



## Med en tillväxt på över 6 % under kvartalet och en högre EBITA jämfört med samma kvartal föregående år fortsätter Nordrest att växa inom foodservicemarknaden

### KVARTALET

- Nettoomsättning uppgick till 475 (447) MSEK, en tillväxt om 6,2 (56,5) % varav organiskt 5,1 (49,5) %.
- EBITA uppgick till 42 (38) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 8,9 (8,5) %.

### PERIODEN

- Nettoomsättning uppgick till 960 (852) MSEK, en tillväxt om 12,6 (82,0) % varav organiskt 11,1 (75,7) %.
- EBITA uppgick till 80 (70) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 8,4 (8,2) %.
- Skuldsättningsmultipeln (rullande 12 månader) uppgick till -0,5 (0,0) ggr.
- Operativ kassagenerering (rullande 12 månader) uppgick till 104,3 (64,1) %.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Aktien noterades på Nasdaq First North Growth Market. Första handelsdag för aktien var 23:e maj 2024.
- Eget kapital har vid emissionen ökat netto 86 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

- Nordrest Holding AB erhöll en order avseende MRE-produkter (Meal Ready To Eat) om 12,9 miljoner Euro per den 1 augusti 2024. Kunden har lagt sin order via NATO Support and Procurement Agency (NSPA) inköpsportal. Orden kommer att levereras och faktureras löpande över två år från och med år 2025.

## KONCERNENS NYCKELTAL

| (Belopp i TSEK om inget annat anges)                           | 2024       | 2023       | 2024        | 2023        | 2023       |
|--|------------|------------|-------------|-------------|------------|
| Koncern  | Kv 2       | Kv 2       | Kv 1 - Kv 2 | Kv 1 - Kv 2 | Helår      |
| <b>Intäkter</b>  |            |            |             |             |            |
| Nettoomsättning  | 474 686    | 446 764    | 959 785     | 852 370     | 1 770 643  |
| Nettoomsättningstillväxt, %                                    | 6,2%       | 56,5%      | 12,6%       | 82,0%       | 46,7%      |
| Organisk tillväxt, %   | 5,1%       | 49,5%      | 11,1%       | 75,7%       | 40,1%      |
| <b>Marginaler</b>  |            |            |             |             |            |
| EBITDA-marginal, %   | 9,8%       | 9,1%       | 9,3%        | 8,8%        | 9,8%       |
| EBITA-marginal, %  | 8,9%       | 8,5%       | 8,4%        | 8,2%        | 9,2%       |
| Rörelseresultat-marginal (EBIT), %                             | 8,4%       | 8,0%       | 7,9%        | 7,7%        | 8,8%       |
| <b>Resultat</b>  |            |            |             |             |            |
| EBITDA   | 46 719     | 40 831     | 88 871      | 74 791      | 174 048    |
| EBITA  | 42 096     | 37 874     | 80 295      | 69 521      | 162 916    |
| Rörelseresultat (EBIT)   | 40 073     | 35 872     | 76 260      | 65 837      | 155 237    |
| <b>Aktiedata</b>   |            |            |             |             |            |
| Antal utestående aktier före utspädning                        | 12 425 926 | 10 000 000 | 12 425 926  | 10 000 000  | 10 000 000 |
| Antal utestående aktier efter utspädning                       | 13 005 926 | 10 580 000 | 13 005 926  | 10 580 000  | 10 580 000 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning                    | 11 890 947 | 10 000 000 | 10 981 686  | 10 000 000  | 10 000 000 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning                   | 12 373 142 | 10 450 000 | 11 463 881  | 10 450 000  | 10 470 000 |
| Resultat per genomsnittligt antal aktier före utspädning, SEK  | 2,80       | 1,70       | 5,65        | 3,29        | 8,07       |
| Resultat per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK | 2,69       | 1,62       | 5,41        | 3,15        | 7,71       |
| (Belopp i TSEK om inget annat anges)                           |            |            |             |             |            |
| <b>Koncern</b>   |            |            | 2024-06-30  | 2023-06-30  | 2023-12-31 |
| <b>Kapitalstruktur</b>   |            |            |             |             |            |
| Rörelsekapital   |            |            | -6 884      | 34 323      | 27 936     |
| Sysselsatt kapital   |            |            | 159 528     | 218 091     | 257 701    |
| Eget kapital   |            |            | 87 415      | 124 635     | 160 582    |
| Räntebärande nettoskuld  |            |            | -92 627     | -2 535      | -46 325    |
| Soliditet, %   |            |            | 13,9%       | 23,1%       | 29,1%      |
| Skuldsättningsmultipl, ggr (Nettoskuld/EBITDA (R12), ggr)      |            |            | -0,5        | -0,0        | -0,3       |
| <b>Lönsamhet</b>   |            |            |             |             |            |
| Avkastning på eget kapital, % (R12)                            |            |            | 139,3%      | 135,1%      | 118,5%     |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % (R12)                      |            |            | 89,5%       | 73,8%       | 74,7%      |
| <b>Kassaflöde</b>  |            |            |             |             |            |
| Operativt kassaflöde (R12)                                     |            |            | 196 292     | 95 581      | 102 189    |
| Operativt kassagenerering, % (R12)                             |            |            | 104,3%      | 64,1%       | 58,7%      |

För vidare detaljer hänvisas till avsnitten "Definitioner nyckeltal" och "Avstämning mot finansiella rapporter".



## VD-KOMMENTAR

## Med en kvartalstillväxt på över 6 % och en högre EBITA än samma kvartal förra året fortsätter Nordrest att expandera inom foodservicemarknaden.



### Försäljning

Nordrests intäkter ökade med 6,2 % under kvartalet, varav en organisk tillväxt om 5,1 %. Omsättningen ökade inom huvuddelen av våra kundgrupper. Vi arbetar i rätt riktning och levererar enligt vår strategi. Omsättningen ökade med 24 % exklusive kundgruppen Försvar.

Inom Försvar var omsättningen lägre under kvartalet jämfört med föregående år, men sett till hela perioden växte hela kundgruppen Försvar. Orsaken är att omsättningen inom NSPA-avtalet följer en fluktuerande orderläggning mellan kvartalen. Efter kvartalets utgång inkom en order på cirka 150 MSEK inom NSPA-avtalet. Ordern kommer att levereras och faktureras löpande över två år från och med år 2025.

Nya etableringar, såsom till exempel personalrestaurangerna hos Ericsson som öppnades i september förra året, har påverkat omsättningen positivt jämfört med samma kvartal föregående år inom kundgruppen Företag. Inom kundgruppen Resa har vi under perioden öppnat två nya enheter på Arlanda flygplats: La Girafe och WayCup. La Girafe är ett bistrokoncept under varumärket Pontus Frithiofs och WayCup är en modern caféupplevelse med internationell prägel. Vi har nu fyra enheter på Arlanda och ytterligare en enhet kommer att öppnas under hösten. Under andra kvartalet i år har vi även öppnat en ny Dinners-enhet i Mellerud inom kundgruppen Resa.

### Lönsamhet

EBITA-marginalen uppgick under kvartalet till 8,9 (8,5) % och EBIT-marginalen (rörelseresultatet) uppgick till 8,4 (8,0) %. Ökningen jämfört med samma kvartal föregående år förklaras bland annat av en förstärkt marginal från enheter vars verksamhet startade under 2023 och som nu har passerat uppstartsfasen.

Vad gäller de två nya enheterna på Arlanda är de i sin uppstartsfas och påverkade resultatet under perioden negativt. Vi fortsätter att arbeta med intrimningen under tiden som Arlanda flygplats färdigställs.

Vidare har vi avslutat hyreskontraktet för La Girafe på Fleminggatan i Stockholm som stängde för två år sedan. Även enheten Tidningshuset by Pontus i DN huset i Stockholm stängdes under perioden på grund av bristande lönsamhet.

### Finansiering

Skuldsättningsmultipeln (Nettoskuld/EBITDA) för perioden uppgick till -0,5 ggr. Vår kapitalstruktur ger oss en stark balansräkning och vi är fortsatt väl rustade för strategiska initiativ.

Vi fortsätter vår starka operativa kassagenerering som uppgick till 104,3 (64,1) %.

### Övrigt

Vi har genomfört en lyckad börsnotering under kvartalet. Att ha tagit steget till att bli ett börsnoterat bolag är en viktig milstolpe för oss som ökar både intresse och kännedom om Nordrest och vår verksamhet. Nordrest har nu möjlighet att fortsätta expandera, addera nya varumärkeskoncept och leverera schyssta måltidsupplevelser.

/ Thomas Dahlstedt, VD



## OM NORDREST

Nordrest grundades 2014 och är ett renodlat foodserviceföretag med fokus på naturliga gästflöden och kontraktbaserade måltidslösningar. Bolagets erbjudande omfattar måltidslösningar som är anpassade till varje kunds behov och önskemål samt färdiga varumärkeskoncept som till exempel Taste by Nordrest, Togo by Nordrest, Pocket by Nordrest, La Girafe, Dinners och Way Cup.

Nordrest har en tydlig strategisk inriktning på platser med naturliga och relativt förutsägbara gästflöden. Det kan till exempel handla om lunchverksamheter hos stora företag/arbetsgivare eller vid företagsparker, ofta på platser där det finns få andra alternativ för matgästen. Det kan också handla om verksamheter där det finns ett direkt krav på att måltider serveras, såsom i skolor, på sjukhus och äldreboenden samt inom försvaret, och där Nordrest är ensam leverantör. Den strategiska inriktningen omfattar även andra trafikerade platser såsom hotell, flygplatser, tågstationer och lägen/rastplatser vid större vägar där de naturliga gästflödena är höga. Genom att identifiera och etablera närvaro på platser med hög grad av förutsägbarhet i kundflödet skapar Nordrest en god grund för stabilitet i verksamheten. Höga naturliga och förutsägbara kundflöden innebär bland annat låga kostnader för marknadsföring och goda möjligheter att planera inköp och effektiv bemanning av verksamheten.

**Affärsidé**

Nordrest ska genom systematiserat entreprenörskap tillhandahålla schyssta måltidsupplevelser till företag, myndigheter och konsumenter med fokus på uppdrag och lokaliseringar som kännetecknas av naturliga gästflöden.

**Affärsmodell**

Nordrest affärsmodell bygger på systematiserat entreprenörskap, där enhetschefen har stor frihet att utveckla restaurangen med dess medarbetare i allt från servicegenomförande till menyer och upplevelse.

**Strategi**

Nordrest fokuserar på naturliga och förutsägbara kundflöden vilket bland annat innebär låga kostnader för marknadsföring och goda möjligheter att planera inköp och en effektiv bemanning av verksamheten.

**NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT****KVARTALET**

Nettoomsättningen uppgick till 474,7 (446,8) MSEK, en ökning med 6,2 (56,5) % jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 5,1 (49,5) %. Den ökade nettoomsättningen jämfört med samma kvartal föregående år förklaras till största del av den försäljning som tillkommit i de enheter vars verksamhet startade under 2023. Diners Sverige AB, som har konsoliderats sedan maj 2023, påverkade jämförelsen mellan kvartalen med 4,8 MSEK. Tillväxt under jämförelsekvartalet 2023 var starkt påverkad av pandemin under 2022.

EBITA steg till 42,1 (37,9) MSEK vilket innebar att EBITA-marginalen ökade till 8,9 (8,5) %. Efter avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar på 2,0 (2,0) MSEK uppgick EBIT-marginalen till 8,4 (8,0) %. Ökningen jämfört med samma kvartal föregående år förklaras till största delen av en förstärkt marginal från enheter vars verksamhet startade under 2023 och som nu har passerat uppstartsfasen.

**PERIODEN**

Nettoomsättningen uppgick till 959,8 (852,4) MSEK, en ökning med 12,6 (82,0) % jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 11,1 (75,7) %. Den ökade nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år förklaras till största del av den försäljning som tillkommit i de enheter vars verksamhet startade under 2023. Diners Sverige AB som har konsoliderats sedan maj 2023 påverkade jämförelsen mellan perioderna med 18,5 MSEK. Tillväxt under jämförelseperioden 2023 var starkt påverkad av pandemin under 2022.

EBITA steg till 80,3 (69,5) MSEK vilket innebar att EBITA-marginalen ökade till 8,4 (8,2) %. Efter avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar på 4,0 (3,7) MSEK uppgick EBIT-marginalen till 7,9 (7,7) %. Ökningen jämfört med samma period föregående år förklaras till största del av en förstärkt marginal från enheter vars verksamhet startade under 2023 och som nu har passerat uppstartsfasen.

**KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING****KVARTALET**

Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändring av rörelsekapital, var positivt och uppgick till 20,5 (-23,8) MSEK. Rörelsekapitalförändringen uppgick till -21,2 (-62,1) MSEK. Under kvartalet påverkas rörelsekapitalet till viss del av inledningen av sommarsäsongen, lageruppyggnad inom MRE-verksamheten samt något ökade interimfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,6 (-17,7) MSEK. Investeringarna hänförs huvudsakligen till delbetalning av tilläggsförvärv i de utestående minoritetsintressena, det vill säga de återstående 44 procenten i det konsoliderade dotterbolaget OutMeals AB.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 81,8 (-16,5) MSEK. Bolaget tillfördes netto 86 MSEK vid nyemissionen.

## PERIODEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändring av rörelsekapital, var positivt och uppgick till 94,1 (4,6) MSEK. Rörelsekapitalförändringen under perioden uppgick till 25,0 (-63,5) MSEK. Under första halvåret har rörelsekapitalet följt verksamhetsutvecklingen och tillväxten har lett till viss ökning av leverantörsskulder samt att upplupna kostnader har ökat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -51,4 (-25,8) MSEK. Investeringarna hänförs huvudsakligen till tilläggsförvärv av två utestående minoritetsintressen. Det vill säga de återstående 49 procenten i det konsoliderade dotterbolaget Dinners Sverige AB samt delbetalning av de 44 procenten i det konsoliderade dotterbolaget OutMeals AB. Under perioden påverkar även investeringar i materiella anläggningstillgångar avseende till största del nyetableringarna på Arlanda flygplats.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,9 (-14,7) MSEK. De större posterna var en utdelning om 90,8 MSEK och en nyemission om 86,3 MSEK (efter avdrag av transaktionskostnader) som genomfördes under 2024. Dessutom har en återbetalning av utlåning ägt rum.

Gällande kapitalstrukturen uppgick kassan till 164,7 MSEK vilket innebär att nettoskulden uppgick till -92,6 MSEK. Därmed uppgår skuldsättningsmultipeln till -0,5 (-0,0) ggr baserat på den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA. Av räntebärande skulder är 53,9 MSEK anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av Covid-19 jämfört med 71,4 MSEK vid utgången av jämförelseperioden föregående år, varav 29,4 (39,1) MSEK är kortfristiga.

Beviljat belopp för checkräkningskredit uppgick till 40,0 MSEK vilket är samma belopp som vid utgången av jämförelseperioden föregående år, varav 0,0 (10,7) MSEK var utnyttjad vid periodens utgång.

## MODERBOLAGET

Nordrest Holdings huvudsakliga verksamhet utgörs av dess roll som moderbolag till koncernens operativa dotterbolag. En viktig del utav verksamheten är koncernens management samt centrala inköp. Ytterligare mål är att centrera kapital inom koncernen. Genom att samla kapital på högsta nivån kan koncernen dra nytta av stordriftsfördelar och investera i nya projekt och tillväxtpöjligheter. Samtidigt kan riskerna fördelas på lägre nivåer, vilket innebär att enskilda dotterbolag kan hantera risker på ett effektivt sätt utan att påverka hela koncernen.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Vid utgången av förra räkenskapsåret uppgick lån till närstående till 20,5 MSEK. Lånet var föremål för standardmarknadsvillkor, inklusive en konkurrenskraftig räntesats och fastställda återbetalningsvillkor. Lånebeloppet återbetalades i sin helhet under första kvartalet 2024.

Förutom detta, utöver sedvanlig ersättning (lön, arvoden och andra förmåner) till VD, ledande befattningshavare och styrelse samt internförsäljning mellan koncernbolag, har inga väsentliga transaktioner med närstående parter genomförts under perioden.

## AKTIEN

## AKTIEINFORMATION

Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Aktien handlas under kortnamnet (ticker) NREST och ISIN-kod SE0022088217. Första handelsdag för aktien var 23:e maj 2024.

## ANDEL AKTIER/RÖSTER

Aktien är i ett aktieslag och varje aktie äger lika rätt till bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde.

## INCITAMENTPROGRAM

Under år 2022 beslutade årsstämman att anta två långsiktiga incitamentsprogram i form av teckningsoptioner riktade till ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Ett som löper på 3 år och ett som löper på 5 år. Teckningsoptionerna är värderade enligt Black-Scholes modellen. Motivet bakom incitamentsprogrammen är bland annat att bidra till ökad motivation och engagemang bland medarbetarna och att behålla medarbetarna.

| Program        | Typ             | Typ             | Antal   | Förhållande | Start      | Slut       | Teckningskurs (SEK) |
|----------------|-----------------|-----------------|---------|-------------|------------|------------|---------------------|
| LTIP 2022/2025 | Teckningsoption | Riktad emission | 300 000 | 1:1         | 2022-04-30 | 2025-03-31 | 17,60               |
| LTIP 2022/2027 | Teckningsoption | Riktad emission | 280 000 | 1:1         | 2022-04-30 | 2027-03-31 | 22,90               |

## ÖVRIGT

## GRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport i sammandrag för koncernen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört mot föregående period. Koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK). Alla belopp visas i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges.

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Verksamhetens riskprofil är starkt kopplad till den övergripande ekonomiska situationen och omfattar främst marknadsriskerna och avtalsriskerna. Under perioder av hög inflation kan även kostnadsriskerna uppkomma. För en detaljerad översikt över övriga riskfaktorer hänvisas intressenter till den utförliga beskrivningen i prospektet, som är tillgänglig på bolagets hemsida och i årsredovisningen.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (Belopp i TSEK om inget annat anges)                                      | 2024           | 2023           | 2024           | 2023           | 2023             |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Koncern   | Kv 2           | Kv 2           | Kv 1 - Kv 2    | Kv 1 - Kv 2    | Helår            |
| <b>Rörelsens intäkter</b>   |                |                |                |                |                  |
| Nettoomsättning   | 474 686        | 446 764        | 959 785        | 852 370        | 1 770 643        |
| Övriga rörelseintäkter  | 17 095         | 12 717         | 27 643         | 24 551         | 58 371           |
| <b>Totala intäkter</b>  | <b>491 780</b> | <b>459 481</b> | <b>987 428</b> | <b>876 921</b> | <b>1 829 014</b> |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |                |                |                |                |                  |
| Råvaror och förnödenheter   | -189 875       | -211 344       | -417 450       | -394 197       | -820 501         |
| Övriga externa kostnader  | -97 991        | -77 605        | -176 308       | -153 887       | -321 818         |
| Personalkostnader   | -157 195       | -129 701       | -304 799       | -254 047       | -512 647         |
| Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar  | -6 646         | -4 959         | -12 612        | -8 954         | -18 811          |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>   | <b>40 073</b>  | <b>35 872</b>  | <b>76 260</b>  | <b>65 837</b>  | <b>155 237</b>   |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                   |                |                |                |                |                  |
| Finansiella intäkter  | 12             | 11             | 449            | 21             | 2 868            |
| Finansiella kostnader   | -1 104         | -485           | -2 113         | -945           | -2 152           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                  | <b>38 980</b>  | <b>35 398</b>  | <b>74 595</b>  | <b>64 912</b>  | <b>155 953</b>   |
| Skatt på periodens resultat   | -5 668         | -7 429         | -12 155        | -13 576        | -27 456          |
| Uppskjuten skatt  | -              | -              | -              | -              | -4 120           |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>33 312</b>  | <b>27 969</b>  | <b>62 440</b>  | <b>51 336</b>  | <b>124 377</b>   |
| Hänförligt till moderföretagets aktieägare                                | 33 255         | 16 954         | 62 007         | 32 937         | 80 729           |
| Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande                       | 57             | 11 015         | 434            | 18 399         | 43 648           |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>   | <b>40 073</b>  | <b>35 872</b>  | <b>76 260</b>  | <b>65 837</b>  | <b>155 237</b>   |
| Återläggning av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | 2 024          | 2 002          | 4 035          | 3 684          | 7 679            |
| <b>EBITA</b>  | <b>42 096</b>  | <b>37 874</b>  | <b>80 295</b>  | <b>69 521</b>  | <b>162 916</b>   |
| Återläggning av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar   | 4 623          | 2 958          | 8 577          | 5 270          | 11 132           |
| <b>EBITDA</b>   | <b>46 719</b>  | <b>40 831</b>  | <b>88 871</b>  | <b>74 791</b>  | <b>174 048</b>   |





## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| (Belopp i TSEK om inget annat anges)                                 |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Koncern  | 2024-06-30     | 2023-06-30     | 2023-12-31     |
| <b>TILLGÅNGAR</b>  |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>   |                |                |                |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 1 934          | 2 981          | 2 481          |
| Goodwill   | 29 694         | 35 427         | 32 873         |
| Materiella anläggningstillgångar                                     | 76 591         | 51 220         | 55 116         |
| Finansiella anläggningstillgångar                                    | 5 937          | 3 761          | 5 581          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                                   | <b>114 155</b> | <b>93 388</b>  | <b>96 052</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>   |                |                |                |
| Varulager  | 124 399        | 116 243        | 107 493        |
| Kundfordringar   | 151 955        | 147 937        | 124 272        |
| Övriga omsättningstillgångar   | 74 570         | 85 144         | 80 982         |
| Övrig kortfristig utlåning   | -              | 7 020          | 20 479         |
| Kassa och bank   | 164 740        | 88 971         | 122 964        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                                   | <b>515 665</b> | <b>445 315</b> | <b>456 191</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>  | <b>629 820</b> | <b>538 703</b> | <b>552 243</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                      |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>  |                |                |                |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare              | 85 052         | 72 584         | 96 576         |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande     | 2 363          | 52 051         | 64 006         |
| <b>Summa eget kapital</b>  | <b>87 415</b>  | <b>124 635</b> | <b>160 582</b> |
| <b>Avsättningar</b>  |                |                |                |
| Avsättningar för uppskjuten skatt                                    | 9 731          | 5 611          | 9 731          |
| Övriga avsättningar  | 102 752        | -              | -              |
| <b>Summa avsättningar</b>  | <b>112 483</b> | <b>5 611</b>   | <b>9 731</b>   |
| <b>Långfristiga skulder</b>  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut  | 2 537          | 2 537          | 2 174          |
| Övriga räntebärande skulder  | 24 477         | 32 324         | 32 891         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                    | <b>27 013</b>  | <b>34 861</b>  | <b>35 065</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>  |                |                |                |
| Checkräkningskredit  | -              | 10 680         | 16 554         |
| Skulder till kreditinstitut  | 15 725         | 8 802          | 15 725         |
| Övriga räntebärande skulder  | 29 375         | 39 113         | 29 774         |
| Leverantörsskulder   | 154 134        | 118 917        | 103 044        |
| Övriga kortfristiga skulder  | 203 675        | 196 084        | 181 767        |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                    | <b>402 909</b> | <b>373 597</b> | <b>346 865</b> |
| <b>Summa skulder</b>   | <b>542 405</b> | <b>414 068</b> | <b>391 661</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                | <b>629 820</b> | <b>538 703</b> | <b>552 243</b> |

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| Belopp i TSEK   | 2024-06-30   |   |                                     |               | 2023-06-30   |   |                                     |                |
|---|--------------|---|-------------------------------------|---------------|--------------|---|-------------------------------------|----------------|
|   | Aktiekapital | Annat eget kapital inkl. periodens resultat | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt        | Aktiekapital | Annat eget kapital inkl. periodens resultat | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt         |
| <b>Koncern</b>  |              |   |                                     |               |              |   |                                     |                |
| Belopp vid periodens ingång                           | 100          | 96 476                                      | 64 006                              | 160 582       | 100          | 39 547                                      | 30 597                              | 70 245         |
| Utdelning   | -            | -60 000                                     | -30 800                             | -90 800       | -            | -   | -9 196                              | -9 196         |
| Apportemission  | 15           | 194 985                                     | -                                   | 195 000       | -            | -   | -                                   | -              |
| Nyemission  | -            | 100 000                                     | -                                   | 100 000       | -            | -   | -                                   | -              |
| Transaktionskostnader                                 | -            | -13 684                                     | -                                   | -13 684       | -            | -   | -                                   | -              |
| Förändring koncernstruktur                            | -            | -   | -                                   | -             | -            | -   | 12 250                              | 12 250         |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | -            | -294 846                                    | -31 276                             | -326 123      | -            | -   | -                                   | -              |
| Periodens resultat                                    | -            | 62 007                                      | 434                                 | 62 440        | -            | 32 937                                      | 18 399                              | 51 336         |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b>                    | <b>115</b>   | <b>84 937</b>                               | <b>2 363</b>                        | <b>87 415</b> | <b>100</b>   | <b>72 484</b>                               | <b>52 051</b>                       | <b>124 635</b> |

Transaktionskostnader som redovisas över eget kapital ger upphov till en skatteeffekt på 2,8 MSEK.

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| Belopp i Tkr  | 2024           | 2023           | 2024           | 2023           | 2023           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Koncern</b>  | Kv 2           | Kv 2           | Kv 1 - Kv 2    | Kv 1 - Kv 2    | Helår          |
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |                |                |                |                |                |
| Rörelseresultat   | 40 073         | 35 872         | 76 260         | 65 837         | 155 237        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 7 516          | 4 922          | 13 481         | 8 898          | 18 811         |
| Erhållen ränta  | 12             | 11             | 449            | 21             | 2 868          |
| Erlagd ränta  | -1 104         | -485           | -2 113         | -945           | -2 152         |
| Betald inkomstskatt   | -4 775         | -1 997         | -19 038        | -5 671         | -9 672         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>41 722</b>  | <b>38 323</b>  | <b>69 038</b>  | <b>68 139</b>  | <b>165 091</b> |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                | <b>-21 224</b> | <b>-62 119</b> | <b>25 044</b>  | <b>-63 502</b> | <b>-79 785</b> |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>20 498</b>  | <b>-23 796</b> | <b>94 082</b>  | <b>4 637</b>   | <b>85 306</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |                |                |                |                |                |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                  | -153           | -152           | -307           | -458           | -763           |
| Försäljning materiella anläggningstillgångar  | -              | -              | 242            | -              | -              |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                    | -4 594         | -3 778         | -22 592        | -11 750        | -22 201        |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar                                   | 104            | -845           | -356           | -845           | -              |
| Förvärv av dotterföretag  | -14 000        | -12 750        | -28 371        | -12 750        | -12 750        |
| Försäljning av finansiella anläggningstillgångar                                    | -              | -155           | -              | -              | 1 355          |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-18 643</b> | <b>-17 680</b> | <b>-51 384</b> | <b>-25 803</b> | <b>-34 360</b> |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>  |                |                |                |                |                |
| Nyemission  | 100 000        | -              | 100 000        | -              | -              |
| Transaktionskostnad   | -13 684        | -              | -13 684        | -              | -              |
| Förändring av checkräkningskredit   | -4 348         | 1 502          | -16 554        | 10 098         | 15 972         |
| Utbetald utdelning  | -              | -9 196         | -90 800        | -9 196         | -46 290        |
| Utlåning  | -              | -              | -              | -7 020         | -20 479        |
| Återbetald utlåning   | -              | -              | 20 479         | -              | -              |
| Upptagna lån  | -              | -462           | -              | -              | 462            |
| Amortering av lån   | -181           | -8 342         | -363           | -8 623         | -2 525         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>81 787</b>  | <b>-16 498</b> | <b>-922</b>    | <b>-14 742</b> | <b>-52 861</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>83 642</b>  | <b>-57 975</b> | <b>41 776</b>  | <b>-35 908</b> | <b>-1 914</b>  |
| Likvida medel vid periodens början  | 81 099         | 146 946        | 122 964        | 124 879        | 124 879        |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>   | <b>164 740</b> | <b>88 971</b>  | <b>164 740</b> | <b>88 971</b>  | <b>122 964</b> |

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| (Belopp i TSEK om inget annat anges)                                      | 2024          | 2023          | 2024          | 2023          | 2023          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Moderbolag  | Kv 2          | Kv 2          | Kv 1 - Kv 2   | Kv 1 - Kv 2   | Helår         |
| <b>Rörelsens intäkter</b>   |               |               |               |               |               |
| Nettoomsättning   | 31 870        | 17 391        | 55 142        | 35 891        | 73 803        |
| <b>Totala Intäkter</b>  | <b>31 870</b> | <b>17 391</b> | <b>55 142</b> | <b>35 891</b> | <b>73 803</b> |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |               |               |               |               |               |
| Övriga externa kostnader  | -2 873        | -8 492        | -6 730        | -9 047        | -28 863       |
| Personalkostnader   | -6 503        | -             | -12 756       | -0            | -1 671        |
| Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar  | -31           | -31           | -62           | -62           | -124          |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>   | <b>22 463</b> | <b>8 868</b>  | <b>35 594</b> | <b>26 783</b> | <b>43 146</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                                   |               |               |               |               |               |
| Finansiella intäkter  | 3             | -             | 434           | -             | 40 462        |
| Finansiella kostnader   | -59           | -69           | -202          | -197          | -352          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                  | <b>22 407</b> | <b>8 799</b>  | <b>35 827</b> | <b>26 586</b> | <b>83 256</b> |
| Bokslutsdispositioner   | -             | -             | -             | -             | -25 700       |
| Skatt på periodens resultat   | -1 896        | -654          | -1 896        | -2 035        | -3 070        |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>20 511</b> | <b>8 145</b>  | <b>33 931</b> | <b>24 551</b> | <b>54 486</b> |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>   | <b>22 463</b> | <b>8 868</b>  | <b>35 594</b> | <b>26 783</b> | <b>43 146</b> |
| Återläggning av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>EBITA</b>  | <b>22 463</b> | <b>8 868</b>  | <b>35 594</b> | <b>26 783</b> | <b>43 146</b> |
| Återläggning av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar   | 31            | 31            | 62            | 62            | 124           |
| <b>EBITDA</b>   | <b>22 494</b> | <b>8 899</b>  | <b>35 656</b> | <b>26 845</b> | <b>43 270</b> |



## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| <b>Moderbolag</b>                     | <b>2024-06-30</b> | <b>2023-06-30</b> | <b>2023-12-31</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                   |                   |                   |
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |                   |                   |                   |
| Materiella anläggningstillgångar      | 8 269             | 8 393             | 8 331             |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 372 873           | 46 712            | 46 945            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>381 142</b>    | <b>55 105</b>     | <b>55 276</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |                   |                   |                   |
| Kundfordringar                        | 2 547             | 22                | 171               |
| Kortfristiga fordringar koncern       | 3 663             | 14 800            | 58 684            |
| Övriga omsättningstillgångar          | 28 460            | 42 954            | 23 486            |
| Övrig kortfristig utlåning            | -                 | 7 020             | 20 479            |
| Kassa och bank                        | 75 824            | 26 980            | 1 194             |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>110 494</b>    | <b>91 776</b>     | <b>104 014</b>    |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>491 636</b>    | <b>146 881</b>    | <b>159 291</b>    |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                   |                   |                   |
| <b>Eget kapital</b>                   |                   |                   |                   |
| Eget kapital                          | 327 273           | 65 891            | 72 027            |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>327 273</b>    | <b>65 891</b>     | <b>72 027</b>     |
| <b>Obeskattade reserver</b>           | <b>5 167</b>      | <b>5 167</b>      | <b>5 167</b>      |
| <b>Avsättningar</b>                   |                   |                   |                   |
| Övriga avsättningar                   | 102 752           | -                 | -                 |
| <b>Summa avsättningar</b>             | <b>102 752</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Långfristiga skulder</b>           |                   |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut           | 2 537             | 2 537             | 2 174             |
| Skulder till koncernföretag           | 9 746             | 27 757            | 57 600            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>     | <b>12 283</b>     | <b>30 293</b>     | <b>59 774</b>     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>           |                   |                   |                   |
| Skulder till kreditinstitut           | 725               | 725               | 725               |
| Skulder till koncernföretag           | 1 087             | 3 839             | -                 |
| Leverantörsskulder                    | 10 695            | 25                | 47                |
| Övriga kortfristiga skulder           | 31 656            | 40 940            | 21 552            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>     | <b>44 162</b>     | <b>45 530</b>     | <b>22 323</b>     |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>164 363</b>    | <b>80 990</b>     | <b>87 264</b>     |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>491 636</b>    | <b>146 881</b>    | <b>159 291</b>    |



## KUNDGRUPPER

Nettoomsättning per kundgrupp jämfört mot föregående år.

| Kundgrupper            | 2024           | 2023           | Förändring  | 2024           | 2023           | Förändring   |
|------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
|                        | Kv 2           | Kv 2           |             | Kv 1 - Kv 2    | Kv 1 - Kv 2    |              |
| Företag                | 72 089         | 62 192         | 15,9%       | 155 754        | 138 236        | 12,7%        |
| Försvär                | 172 826        | 203 184        | -14,9%      | 362 264        | 361 345        | 0,3%         |
| Högskola & Universitet | 59 700         | 50 524         | 18,2%       | 116 326        | 100 829        | 15,4%        |
| Resa                   | 45 876         | 34 713         | 32,2%       | 75 409         | 56 727         | 32,9%        |
| Sjukhus & Äldreomsorg  | 48 263         | 40 134         | 20,3%       | 94 322         | 76 837         | 22,8%        |
| Skola                  | 50 557         | 44 154         | 14,5%       | 108 163        | 100 002        | 8,2%         |
| Övrigt                 | 25 375         | 11 862         | 113,9%      | 47 547         | 18 395         | 158,5%       |
| <b>Totalsumma</b>      | <b>474 686</b> | <b>446 764</b> | <b>6,2%</b> | <b>959 785</b> | <b>852 370</b> | <b>12,6%</b> |

## RÖRELSEFÖRVÄRV

Under februari 2024 genomförde Nordrest ett tilläggsförvärv av utestående minoritetsintressen, det vill säga resterande 49 procent, i det konsoliderade dotterbolaget Dinners Sverige AB mot en kontant köpeskilling på 14,4 MSEK som betalades med bolagets egna medel.

Under mars 2024 genomförde Nordrest även tilläggsförvärv av utestående minoritetsintressen, det vill säga resterande 44 procent, i det konsoliderade dotterbolaget OutMeals AB mot en köpeskilling i tre delar: en apportemission till ett värde om 195 MSEK, en del om 14 MSEK som reglerades under maj 2024 och en del genom avtalade rörliga prestationsbaserade tilläggsköpeskillingar (över en period om 10 år) som redovisas i form av en avsättning i balansräkningen. Den 30 juni 2024 uppgick denna avsättning till 102,8 MSEK.

Värdet av dessa två förvärv, motsvarande den totala köpeskillingen om 326,1 MSEK, redovisas i moderbolaget som aktier i dotterbolag.

Inom koncernen redovisas enligt K3-reglerna överskjutande värde över förvärvat eget kapital i dotterbolagen inte som goodwill. Istället har det skrivits av i sin helhet direkt vid förvärvstillfället mot koncernens eget kapital.



## DEFINITIONER NYCKELTAL

| Nyckeltal   | Definition  | Motiv/användning   |
|---|---|--|
| <b>Intäkter</b>   |   |  |
| Nettoomsättningstillväxt, %                                     | Skillnaden i nettoomsättning för aktuell period och nettoomsättningen för motsvarande period föregående år dividerat med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.  | Visar förändringen i nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år.   |
| Organisk tillväxt (konstant valuta), %                          | Skillnaden i nettoomsättning för aktuell period (exklusive förvärvat nettoomsättning samt omräknad till konstant valuta) och nettoomsättningen för motsvarande period föregående år dividerat med nettoomsättningen för motsvarande period föregående år.   | Visar förändringen i nettoomsättning hänförlig till Bolagets egna försäljningsaktiviteter (till skillnad från förvärvat nettoomsättning och effekt av växelkursförändringar).  |
| <b>Marginaler</b>   |   |  |
| EBITDA-marginal, %  | EBITDA dividerat med nettoomsättning i den aktuella perioden.   | Visar hur stor andel av omsättningen som utgör en vinst före finansiella intäkter och kostnader, skatt och av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar. Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande i den operativa verksamheten. |
| EBITA-marginal, %   | EBITA dividerat med nettoomsättningen i den aktuella perioden.  | Visar hur stor andel av omsättningen som utgör en vinst före finansiella intäkter och kostnader, skatt och av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar. Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande i den operativa verksamheten.                |
| Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %                              | Rörelseresultat dividerat med nettoomsättningen i den aktuella perioden.  | Visar hur stor andel av omsättningen som utgör en vinst före finansiella intäkter och kostnader samt skatt. Detta nyckeltal används för analys av värdeskapande från den operativa verksamheten.   |
| <b>Resultat</b>   |   |  |
| EBITDA  | Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.   | Visar den vinst som genereras i rörelsen före finansiella poster, skatt, av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.  |
| EBITA   | Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar.  | Visar den vinst som genereras i rörelsen före finansiella poster, skatt, av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.   |
| <b>Kapitalstruktur</b>  |   |  |
| Rörelsekapital  | Varulager, kundfordringar och övriga rörelsefordringar minskade med leverantörsskulder och övriga icke räntebärande kortfristiga skulder.   | Visar det kapital som binds i Bolagets operativa verksamhet och därmed dess operationella effektivitet och kortsiktiga finansiella hälsa.  |
| Sysselsatt kapital  | Eget kapital plus räntebärande skulder på balansdagen.  | Visar det kapital som används i verksamheten och som kräver förräntning.   |
| Räntebärande nettoskuld   | Räntebärande skulder minus likvida medel på balansdagen.  | Visar återstående räntebärande skuld i Bolaget efter att likvida medel har använts för att återbeta en del av den räntebärande skulden.  |
| Soliditet, %  | Eget kapital dividerat med balansomslutningen på balansdagen.   | Visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och används som en indikation på den finansiella stabiliteten i Bolaget.   |
| Skuldsättningsmultipel (rullande 12 månader (R12)), ggr         | Den räntebärande nettoskulden vid periodens slut (balansdagen) dividerat med EBITDA (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut).  | Visar den finansiella hävstången i Bolaget eller hur många år det skulle krävas för Bolaget att betala tillbaka nettoskulden om nettoskulden och EBITDA hålls konstanta.   |
| <b>Lönsamhet</b>  |   |  |
| Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader (R12)), %       | Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut) dividerat med genomsnittligt eget kapital exklusive innehav utan bestämmande inflytande under den aktuella perioden (baserat på ingående och utgående balans för senaste tolv månaders perioden). | Visar lönsamheten genom att ange hur stor vinst ett företag genererar i förhållande till det kapital aktieägare har investerat i Bolaget.  |
| Avkastning på sysselsatt kapital (rullande 12 månader (R12)), % | Rörelseresultatet plus finansiella intäkter (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut) dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital under den aktuella perioden (baserat på ingående och utgående balans för senaste tolv månaders perioden).   | Visar effektiviteten i användningen av det kapital i Bolaget som kräver avkastning. Avkastningen bör vara högre än Bolagets kostnad för kapital.   |
| <b>Kassaflöde</b>   |   |  |
| Operativt kassaflöde (rullande 12 månader)                      | EBITDA (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut) minus kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut), minus nettoinvesteringar av materiella anläggningstillgångar (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut).                             | Visar hur mycket av EBITDA som kan användas för att täcka Bolagets skattebetalningar och kapitalkostnader samt för amortering av lån, förvärv eller utdelning.   |
| Operativt kassagenerering (rullande 12 månader), %              | Operativt kassaflöde (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut) dividerat med EBITDA (för rullande tolv månader (R12) vid delårsbokslut).  | Visar hur stor andel av EBITDA som kan användas för att täcka Bolagets skattebetalningar och kapitalkostnader samt för amortering av lån, förvärv eller utdelning.   |

Aktien noterades 23:maj 2024. Genomsnittlig börskurs i tidigare kvartal är beräknade enligt bolagets egna estimat.

## AVSTÄMMNING MOT FINANSIELLA RAPPORTER

## EBITA OCH EBITDA

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| EBITA och EBITDA  | 2024-06-30     | 2023-06-30     | 2023-12-31     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Rörelseresultat EBIT (R12)</b>   | 165 660        | 133 023        | 155 237        |
| Återläggning av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (R12) | 8 030          | 6 968          | 7 679          |
| <b>EBITA (R12)</b>  | <b>173 689</b> | <b>139 990</b> | <b>162 916</b> |
| Återläggning av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar (R12)   | 14 439         | 9 108          | 11 132         |
| <b>EBITDA (R12)</b>   | <b>188 128</b> | <b>149 098</b> | <b>174 048</b> |

## OPERATIVT KASSAFLÖDE OCH OPERATIV KASSAFLÖDESGENERERING

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Operativt kassaflöde och operativ kassaflödesgenerering  | 2024-06-30     | 2023-06-30     | 2023-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| EBITDA (R12)   | 188 128        | 149 098        | 174 048        |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital (R12)  | 41 207         | -32 646        | -49 658        |
| Investeringar (exklusive förvärv och försäljningar av dotterföretag samt förvärv och försäljning av tillgångar finansierade med leasing) (R12) | -33 043        | -20 871        | -22 201        |
| <b>Operativt kassaflöde (R12)</b>  | <b>196 292</b> | <b>95 581</b>  | <b>102 189</b> |
| <b>EBITDA (R12)</b>  | <b>188 128</b> | <b>149 098</b> | <b>174 048</b> |
| <b>Operativt kassagenerering, % (R12)</b>  | <b>104,3%</b>  | <b>64,1%</b>   | <b>58,7%</b>   |

## RÖRELSEKAPITAL

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Rörelsekapital   | 2024-06-30     | 2023-06-30     | 2023-12-31     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)</b>       |                |                |                |
| Varulager  | 124 399        | 116 243        | 107 493        |
| Kundfordringar   | 151 955        | 147 937        | 124 272        |
| Övriga omsättningstillgångar                             | 74 570         | 85 144         | 80 982         |
| <b>Summa omsättningstillgångar (exkl. likvida medel)</b> | <b>350 925</b> | <b>349 324</b> | <b>312 747</b> |
|  |                |                |                |
| Leverantörsskulder                                       | 154 134        | 118 917        | 103 044        |
| Övriga kortfristiga skulder                              | 203 675        | 196 084        | 181 767        |
| <b>Summa rörelseskulder</b>                              | <b>357 809</b> | <b>315 001</b> | <b>284 811</b> |
|  |                |                |                |
| <b>Rörelsekapital (netto)</b>                            | <b>-6 884</b>  | <b>34 323</b>  | <b>27 936</b>  |

## SYSSELSATT KAPITAL

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Sysselsatt kapital        | 2024-06-30     | 2023-06-30     | 2023-12-31     |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital              | 87 415         | 124 635        | 160 582        |
| Räntebärande skulder      | 72 113         | 93 456         | 97 119         |
| <b>Sysselsatt kapital</b> | <b>159 528</b> | <b>218 091</b> | <b>257 701</b> |

**RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD**

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Räntebärande nettoskuld                  | 2024-06-30     | 2023-06-30    | 2023-12-31     |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 2 537          | 2 537         | 2 174          |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 15 725         | 8 802         | 15 725         |
| Checkräkningskredit                      | -              | 10 680        | 16 554         |
| Övriga räntebärande skulder              | 53 852         | 71 437        | 62 666         |
| Övrig kortfristig utlåning               | -              | 7 020         | 20 479         |
| Kassa och bank                           | 164 740        | 88 971        | 122 964        |
| <b>Räntebärande nettoskuld</b>           | <b>-92 627</b> | <b>-2 535</b> | <b>-46 325</b> |

**SKULDSÄTTNINGSMULTIPEL**

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Skuldsättningsmultipl             | 2024-06-30  | 2023-06-30  | 2023-12-31  |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Räntebärande nettoskuld           | -92 627     | -2 535      | -46 325     |
| EBITDA (R12)                      | 188 128     | 149 098     | 174 048     |
| <b>Skuldsättningsmultipl, ggr</b> | <b>-0,5</b> | <b>-0,0</b> | <b>-0,3</b> |

**AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, %**

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Avkastning på eget kapital, %   | 2024-06-30    | 2023-06-30    | 2023-12-31    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare (R12)  | 109 799       | 67 721        | 80 729        |
| Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare (baserat på ingående och utgående balans) | 78 818        | 50 119        | 68 112        |
| <b>Avkastning på eget kapital, %</b>  | <b>139,3%</b> | <b>135,1%</b> | <b>118,5%</b> |

**AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL, %**

(Belopp i TSEK om inget annat anges)

| Avkastning på sysselsatt kapital, %   | 2024-06-30   | 2023-06-30   | 2023-12-31   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rörelseresultat (R12) + Finansiella intäkter (R12)                          | 168 956      | 133 621      | 158 105      |
| Genomsnittligt sysselsatt kapital (baserat på ingående och utgående balans) | 188 810      | 180 982      | 211 750      |
| <b>Avkastning på sysselsatt kapital, %</b>                                  | <b>89,5%</b> | <b>73,8%</b> | <b>74,7%</b> |





**RAPPORTTILLFÄLLEN**

- Delårsrapport Kv 3 2024, 12:e november 2024
- Bokslutskommuniké 2024, 6:e mars 2025

**FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA**

Thomas Dahlstedt, VD, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: [thomas.dahlstedt@nordrest.se](mailto:thomas.dahlstedt@nordrest.se)

Nordrest Holding AB (PUBL) Org.nr: 556943-6560, Post- och besöksadress: Evenemangsgatan 31A, Solna Tel: 08-627 00 60, [info@nordrest.se](mailto:info@nordrest.se), [www.nordrest.se](http://www.nordrest.se)

**CERTIFIERAD ADVISER**

Certifierad adviser; FNCA Sweden AB, Torsten Örtengren, [torsten.ortengren@fnca.se](mailto:torsten.ortengren@fnca.se)

**FÖRSÄKRAN**

VD försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Solna den 27:e augusti 2024

Nordrest Holding AB (publ)

Thomas Dahlstedt

Styrelseledamot och VD