20240527-20240527

Årsredovisning

för

Gnesta Bergbyggare AB

556599-9355

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Gnesta Bergbyggare AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 15 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 22 maj 2024

Martin Elm

20240529127708

Styrelsen och verkställande direktören för Gnesta Bergbyggare AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget bedriver entreprenadverksamhet inom byggsektorn och bergsprängning, hydralisk bergspräckning och bergförstärkning som huvudinriktning inom Stockholm- och Mälardalsområdet.

Moderbolaget är GBB Holding AB, 556910-5652, vars säte är i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Gnesta.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Vi bedömer att bolaget kommer att generera överskott för kommande räkenskapsår eftersom arbetsbeläggningen och efterfrågan är fortsatt hög. Bolaget har en mer normal prisbild efter pandemin och inga andra osäkerhetsfaktorer har identifierats.

Flerårsöversikt (KSEK)	**2023**	**2022**	**2021** (6 mån)	**2020/21**	**2019/20**
Nettoomsättning	269 366	312 108	94 989	153 905	138 368
Resultat efter finansiella poster	26 263	29 946	9 756	4 203	13 853
Avkastning på eget kap. (%)	53	107	44	22	50
Soliditet (%)	43	32	37	33	56

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	**Reserv-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	120 000	20 000	21 987 607	4 387 758	**26 515 365**
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:					
Balanseras i ny räkning			4 387 758	-4 387 758	**0**
Årets resultat				15 879 707	**15 879 707**
Belopp vid årets utgång	**120 000**	**20 000**	**26 375 365**	**15 879 707**	**42 395 072**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122709

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	26 375 365
årets vinst	15 879 707
	42 255 072

disponeras så att	
i ny räkning överföres	42 255 072
	42 255 072

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

20240520012710

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	7	269 365 627	312 107 890
Övriga rörelseintäkter	8	855 560	717 061
		270 221 187	**312 824 951**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-24 104 485	-40 551 333
Underentreprenörer		-105 772 351	-124 894 132
Övriga externa kostnader	9, 10	-49 300 123	-59 229 119
Personalkostnader	11	-65 679 061	-58 093 341
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-265 983	-95 106
		-245 122 003	**-282 863 031**
Rörelseresultat	12	**25 099 184**	**29 961 920**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 170 377	42 616
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 630	-58 736
		1 162 747	**-16 120**
Resultat efter finansiella poster		**26 261 931**	**29 945 800**
Bokslutsdispositioner		-6 427 802	-24 317 817
Resultat före skatt		**19 834 129**	**5 627 983**
Skatt på årets resultat	13	-3 954 422	-1 240 225
Årets resultat		**15 879 707**	**4 387 758**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	14	209 311	0
Inventarier, verktyg och installationer	15	670 657	507 677
		879 968	**507 677**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16, 17	610 000	610 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	2 523 500	2 347 000
		3 133 500	**2 957 000**
Summa anläggningstillgångar		**4 013 468**	**3 464 677**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	19	2 331 806	1 494 683
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		44 519 295	39 025 613
Fordringar hos koncernföretag		35 818 972	6 022 500
Övriga fordringar		1 335	1 441 657
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		11 529 118	16 861 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	939 956	1 123 937
		92 808 676	**64 475 524**
Kassa och bank		13 712 010	19 174 574
Summa omsättningstillgångar		**108 852 492**	**85 144 781**
SUMMA TILLGÅNGAR		**112 865 960**	**88 609 458**

20240529112711

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	21	120 000	120 000
Reservfond		20 000	20 000
		140 000	**140 000**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		26 375 365	21 987 607
Årets resultat		15 879 707	4 387 758
		42 255 072	**26 375 365**
Summa eget kapital		**42 395 072**	**26 515 365**
Obeskattade reserver	22	8 434 525	2 006 723
Avsättningar			
Avsatt för pensioner och liknande förpliktelser enligt tryggandelagen	23	3 135 701	2 916 382
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		10 295 923	11 311 389
Skulder till koncernföretag		33 022 084	31 264 934
Aktuella skatteskulder		1 139 014	2 412 773
Övriga skulder		3 323 365	2 196 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	11 120 276	9 985 593
Summa kortfristiga skulder		**58 900 662**	**57 170 988**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**112 865 960**	**88 609 458**

20240529127 12

20240529127 13

Kassaflödesanalys

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		26 261 932	29 945 801
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	25	-886 316	290 504
Betald skatt		-4 670 472	-1 022 791
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**20 705 144**	**29 213 514**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbete		-837 123	-48 371
Förändring av kundfordringar		-5 493 682	-6 616 600
Förändring av kortfristiga fordringar		-22 633 144	-6 399 497
Förändring av leverantörsskulder		1 218 445	5 238 513
Förändring av kortfristiga skulder		1 817 425	-4 992 251
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-5 222 935**	**16 395 308**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-638 274	-450 000
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		576 308	141 060
Årets lämnade aktieägartillskott		0	-250 000
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-176 500	-292 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-238 466**	**-850 940**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	2 450 000
Årets kassaflöde		**-5 461 401**	**17 994 368**
Likvida medel vid årets början	26		
Likvida medel vid årets början		19 174 574	1 180 206
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel		-1 163	0
Likvida medel vid årets slut		**13 712 010**	**19 174 574**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122714

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pågående entreprenadarbeten och liknande

Inkomster från uppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs och material levereras eller förbrukas innebärande att vinsten från uppdragen avräknas successivt.

Om det inte är sannolikt att betalning kommer att erhållas för belopp som redan har redovisats som intäkt redovisas det belopp som sannolikt inte kommer att erhållas som en kostnad.

I balansräkningen jämförs redovisade intäkter med de belopp som fakturerats beställaren under samma period. Om de fakturerade beloppen överstiger den redovisade intäkten utgör mellanskillnaden en skuld, vilken redovisas som fakturerad men ej upparbetad intäkt. Om intäkten överstiger de fakturerade beloppen utgör mellanskillnaden en fordran vilken redovisas som upparbetad men ej fakturerad intäkt.

Inkomster från uppdrag till fast pris redovisas som intäkt enligt uppdragens respektive färdigställandegrad, så kallad successiv vinstavräkning. Färdigställandegraden fastställs huvudsakligen genom att jämföra nedlagda uppdragsutgifter med totala uppdragsutgifter.

När utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas uppdragsinkomsten och hänförliga uppdragsutgifter i resultaträkningen med utgångspunkt från färdigställandegraden av aktiviteterna på balansdagen.

Om det ekonomiska utfallet av ett uppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt redovisas en intäkt endast med ett belopp som motsvarar de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. Om det är sannolikt att de totala uppdragsutgifterna kommer att överstiga den totala uppdragsinkomsten från ett uppdrag redovisas den befarade förlusten som en kostnad omgående i resultaträkningen.

I balansräkningen jämförs redovisade intäkter med de belopp som fakturerats beställaren under samma period. Om de fakturerade beloppen överstiger den redovisade intäkten utgör mellanskillnaden en skuld, vilken redovisas som fakturerad men ej upparbetad intäkt. Om intäkten överstiger de fakturerade beloppen utgör mellanskillnaden en fordran vilken redovisas som upparbetad men ej fakturerad intäkt.

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122715

Anläggningstillgångar
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Förbättringar på annans fastighet	10-20%
Inventarier, verktyg och installationer	20%

Leasingavtal
Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Varulager
Varulager har värderats till 97 % av det samlade anskaffningsvärdet vilket understiger varulagrets nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt
Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Avsättningar
Som avsättning har redovisats förpliktelser gentemot tredje man som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen antingen är säkra eller sannolika till sin förekomst men oviss till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias.

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122716

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och andra kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till känt belopp och som är utsatta för obetydlig risk för värdefluktuationer. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader. I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår företagets tillgodohavanden på koncernens koncernkonto.

Eget kapital

Eget kapital i företaget består av följande poster:
Aktiekapital som representerar det nominella värdet för emitterade och registrerade aktier.
Reservfond som härrör från när det fanns ett krav enligt ABL att göra avsättning till reservfond.
Balanserad vinst/Ansamlad förlust , dvs. alla balanserade vinster/förluster och aktierelaterade ersättningar för innevarande och tidigare perioder samt förvärv av egna aktier. Här ingår också reserver för finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning och kassaflödessäkringar som innehåller vinster och förluster relaterade till dessa typer av finansiella instrument.
Transaktioner med Företagets ägare, såsom aktieägartillskott och utdelningar, redovisas separat i eget kapital.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar
Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som Företaget förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Ersättningar efter avslutad anställning
Företaget tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning i form av pensioner genom olika förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer. Avgiftsbestämda pensionsplaner Företaget betalar fastställda avgifter till andra juridiska personer avseende flera statliga planer och försäkringar för enskilda anställda. Företaget har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningar av den fastställda avgiften som redovisas som en kostnad i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Kassaflödesanalys

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

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Avkastning på eget kap. (%)
Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529127117

med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för Koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

Betydande bedömningar
Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av Företagets redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna.

Redovisning av pågående entreprenaduppdrag
Att bestämma när intäkterna från pågående entreprenaduppdrag ska redovisas kräver bland annat en förståelse för hur arbetet fortskrider och historisk erfarenhet av liknande arbeten. Redovisningen av intäkter från entreprenaduppdrag kräver också väsentliga bedömningar vid bestämning av milstenar, faktisk upparbetning och beräknade utgifter för att färdigställa arbetet.

Bedömning av osäkra fordringar
Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till företaget. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

Pågående rättstvist
I företaget finns två pågående rättstvist avseende utfört arbete. Företaget har, efter avstämning med bland andra de juridiska ombuden, kommit fram till att ingen avsättning ska redovisas eftersom rättstvisterna torde vinnas.

Osäkerhet i uppskattningen
Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Nedskrivningar
För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida kassaflöde och fastställande av en lämplig diskonteringsränta.

Nyttjandeperioder för avskrivningsbara tillgångar
Per varje balansdag görs en genomgång av gällande bedömningar av nyttjandeperioder för avskrivningsbara tillgångar. Osäkerheten i dessa bedömningar beror på teknisk inkurans som kan förändra användningen av:

Rörelseförvärv
Vid beräkning av verkliga värden används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529012718

Intäkter från entreprenadavtal
Redovisade intäktsbelopp och tillhörande fordringar för entreprenadavtal återspeglar den bästa uppskattningen av utfallet och färdigställandegraden för varje avtal. Detta inkluderar en bedömning av vinsten i pågående entreprenadsuppdrag och eftersläpande orders. När det gäller mer komplicerade uppdrag finns betydande osäkerhet vid bedömning av kostnaderna för färdigställande och lönsamhet.

Not 3 Koncernuppgifter

Företaget är ett helägt dotterföretag till GBB Holding AB, org.nr. 556910-5652 med säte i Stockholm. Företaget är ett moderföretag men upprättar ingen koncernredovisning med hänvisning till undantagsregeln i Årsredovisningslag (1995:1554) 7 kap. 2 §. Närmast överordnade moderföretag som upprättar koncernredovisning i vilken företaget ingår är Novedo Holding AB (publ), org.nr. 559334-4202 med säte i Stockholm.

Not 4 Resultatdisposition

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	26 375 365
årets vinst	15 879 707
i ny räkning överföres	42 255 072

Not 5 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Göteborgs Stad 212000-1355	198 843	198 843
Johan Andersson	0	120 000
Veidekke Entreprenad AB	1 504 862	
	1 703 705	**318 843**

Not 6 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckning	5 000 000	5 000 000
	5 000 000	**5 000 000**

Not 7 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Försäljn tjänst	66 920 708	81 623 551
Försäljn Byggsektorn	202 444 920	230 484 339
	269 365 628	**312 107 890**

Not 8 Offentliga bidrag

Rehabiliteringsstöd: 125 000kr
Elstöd: 31 869kr

20240529122719

Not 9 Operationella leasingavtal

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	2 277 830	1 599 306
Senare än ett år men inom fem år	7 975 318	5 391 699
	10 253 148	**6 991 005**

Summan av räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter: 31 685 095kr
Inga ingångna väsentliga leasingavtal under räkenskapsåret.

Not 10 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2023	2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	518 635	120 000
	518 635	**120 000**
Grant Thornton		
Revisionsuppdrag	0	167 218
	0	**167 218**

Not 11 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	3	3
Män	82	73
	85	**76**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 155 175	1 176 000
Övriga anställda	41 657 863	39 715 195
	42 813 038	**40 891 195**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	325 862	268 275
Pensionskostnader för övriga anställda	4 003 616	3 780 570
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	13 593 143	11 930 126
	17 922 621	**15 978 971**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**60 735 659**	**56 870 166**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529012720

Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	0 %	0 %
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100 %	100 %

Not 12 Inköp och försäljningar mellan koncernföretag

	2023	**2022**
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	24,61 %	20,29 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	0,29 %	0,69 %

Not 13 Skatt på årets resultat

	2023	**2022**
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	3 956 314	1 240 225
Justering avseende tidigare år	-1 892	
Totalt redovisad skatt	**3 954 422**	**1 240 225**

Avstämning av effektiv skatt

		2023		**2022**
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		19 834 129		5 627 983
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-4 085 831	20,60	-1 159 364
Ej avdragsgilla kostnader		-97 818	1,45	-81 334
Ej skattepliktiga intäkter		2 161	0,00	70
Justering		-8 020		-70
Övrig skattemässig justering		233 194		473
Justering avseende föregående år		1 892		
	19,94	**-3 954 422**	**22,04**	**-1 240 225**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122721

Not 14 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Inköp	255 342	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**255 342**	**0**
Årets avskrivningar	-46 031	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-46 031**	**0**
Utgående redovisat värde	**209 311**	**0**

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	907 380	457 380
Inköp	382 932	450 000
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 290 312**	**907 380**
Ingående avskrivningar	-399 703	-304 597
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-219 952	-95 106
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-619 655**	**-399 703**
Utgående redovisat värde	**670 657**	**507 677**

Not 16 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	610 000	360 000
Aktieägartillskott	0	250 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**610 000**	**610 000**
Utgående redovisat värde	**610 000**	**610 000**

Not 17 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	**Kapital-andel**	**Rösträtts-andel**	**Antal andelar**	**Bokfört värde**
GBB Syd AB	100%	100%	250	610 000
				610 000

	Org.nr	**Säte**	**Eget kapital**	**Resultat**
GBB Syd AB	559234-7297	Göteborg	744 810	204 996

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529012722

Not 18 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 347 000	2 055 000
Inköp	176 500	292 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 523 500**	**2 347 000**
Utgående redovisat värde	**2 523 500**	**2 347 000**

Not 19 Varulager

	2023-12-31	2022-12-31
Färdiga varor	2 403 924	1 494 683
inkurans	-72 118	0
	2 331 806	**1 494 683**

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	939 956	642 432
Upplupna intäkter	0	481 505
	939 956	**1 123 937**

Not 21 Aktiekapital

Aktiekapitalet i Gnesta Bergbyggare AB består enbart av till fullo betalda stamaktier. Alla aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt motsvarande en röst på bolagets bolagsstämma.

Namn	Antal aktier	Kvot-värde
Antal A-Aktier	60	2 000
	60	

Not 22 Obeskattade reserver

	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade överavskrivningar	77 802	0
Periodiseringsfond 2023	6 350 000	0
Periodiseringsfond 2022	2 006 723	2 006 723
	8 434 525	**2 006 723**

Not 23 Avsättningar

	2023-12-31	2022-12-31
Pensioner och liknande förpliktelser		
Belopp vid årets ingång	2 916 383	2 557 425
Årets avsättningar	219 318	358 958

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122723

	3 135 701	**2 916 383**

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	**2022-12-31**
Upplupna löner	2 828 968	2 583 707
Upplupna semesterlöner	5 005 486	4 203 313
Upplupna sociala avgifter	2 387 941	2 096 735
Övriga interimsskulder	897 880	1 101 837
	11 120 275	**9 985 592**

Not 25 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	**2022-12-31**
Avskrivningar	265 983	95 106
Förändring av övriga avsättningar	219 319	358 958
Upplupna ränteintäkter	-796 473	-22 500
Kursförluster	1 163	0
Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	-576 308	-141 060
	-886 316	**290 504**

Not 26 Likvida medel

	2023-12-31	**2022-12-31**
Likvida medel		
Kassamedel	13 712 010	19 174 574
	13 712 010	**19 174 574**

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240529122724

Gnesta, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Nenad Blagojevic
Verkställande direktör

Per-Johan Dahlgren

Martin Elm

Erik Karlsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Petersson
Auktoriserad revisor

Transaktion 09222115557516457488 Signerat NB, PD, ME, EK, MP

20240502912725

Verifikat

Transaktion 09222115557516457488

Dokument

556599-9355 Gnesta Bergbyggare AB för 20230101-20231231
Huvuddokument
18 sidor
Startades 2024-04-30 09:43:48 CEST (+0200) av Anna Scheiman (AS)
Färdigställt 2024-05-02 08:22:44 CEST (+0200)

Initierare

Anna Scheiman (AS)
Novedo AB
anna.scheiman@novedo.se
+46734444942

Signerare

Nenad Blagojevic (NB)
Identifierad med svenskt BankID som "NENAD BLAGOJEVIC"
Gnesta Bergbyggare AB
Personnummer 850124-0538
nenad@gnestabergbyggare.se
+46766104510

Signerade 2024-04-30 09:51:22 CEST (+0200)

Per-Johan Dahlgren (PD)
Identifierad med svenskt BankID som "PER-JOHAN DAHLGREN"
Novedo
Personnummer 751003-2472
per-johan.dahlgren@novedo.se
+705970644

Signerade 2024-05-01 14:22:25 CEST (+0200)

Martin Elm (ME)
Identifierad med svenskt BankID som "MARTIN ELM"
Novedo
Personnummer 751118-2490
martin.elm@novedo.se
+46720801260

Signerade 2024-04-30 15:28:14 CEST (+0200)

Erik Karlsson (EK)
Identifierad med svenskt BankID som "ERIK KARLSSON"
Novedo
Personnummer 820724-8538
erik.karlsson@novedo.se
+761428717

Signerade 2024-04-30 13:46:10 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

20240529012726

Verifikat

Transaktion 09222115557516457488

Marcus Petersson (MP)
Identifierad med svenskt BankID som "Marcus Bo Ingemar Petersson"
PWC
Personnummer 820817-4030
marcus.petersson@pwc.com
+46709294100

Signerade 2024-05-02 08:22:44 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify

20240529122727

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gnesta Bergbyggare AB, org.nr 556599-9355

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gnesta Bergbyggare AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gnesta Bergbyggare ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Gnesta Bergbyggare AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Gnesta Bergbyggare AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Gnesta Bergbyggare AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

20240529122728

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Gnesta Bergbyggare AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Petersson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID	*2024-05-02 06:19:55 UTC*
Namn returnerat från Svenskt BankID: Marcus Bo Ingemar Petersson	Datum

Marcus Petersson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20240529012729

2024071215996

NOVEDO



Års- och hållbarhets-redovisning

2023

Transaktion 09222115557515525822 Signerat J

927/2024 9285760

2024071215997

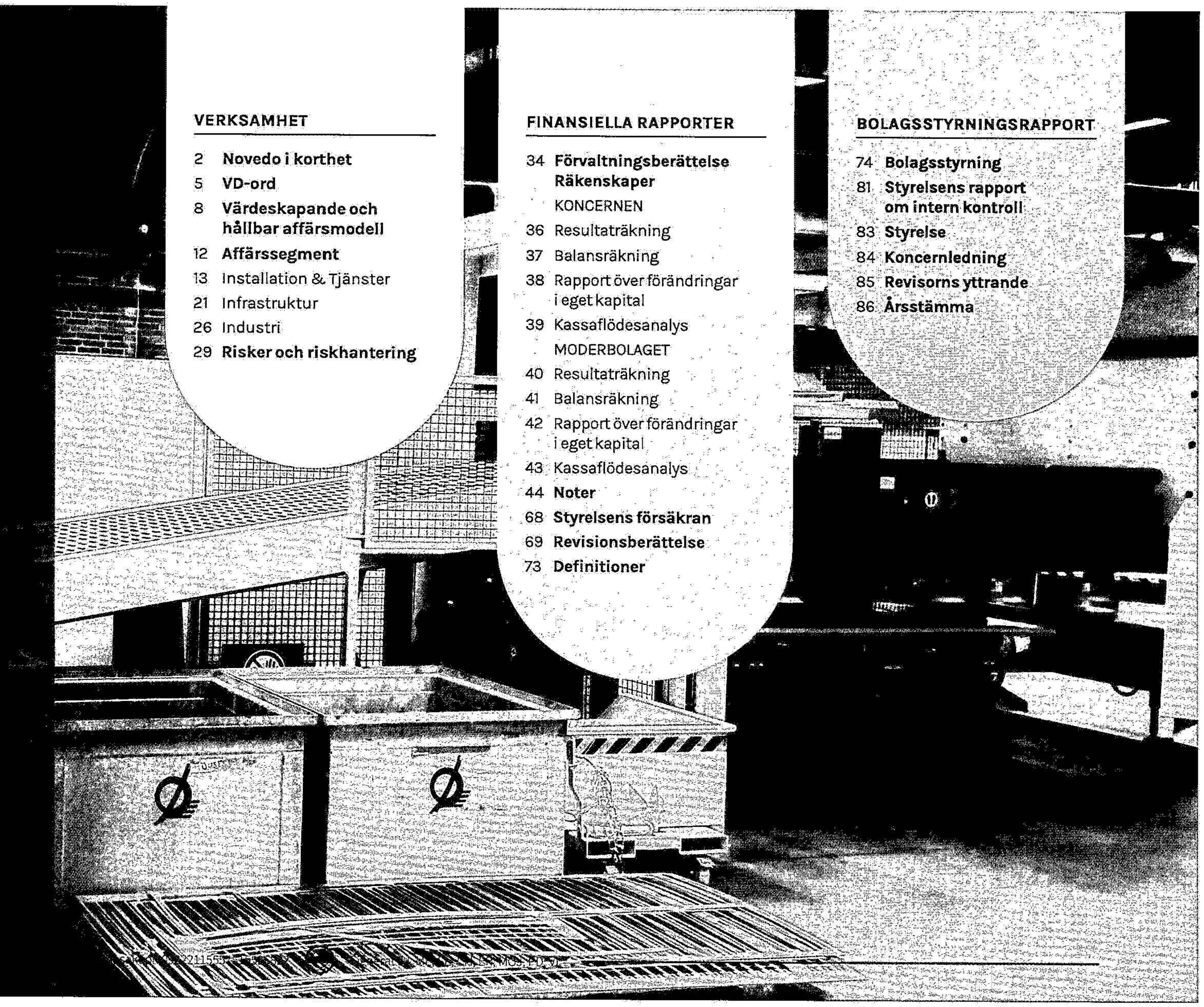
Innehåll

Novedo är en industrigrupp som består av små och medelstora B2B-bolag inom segmenten Industri, Infrastruktur och Installation & Tjänster.

Om Års- och hållbarhetsredovisningen 2023:

Sidorna 33-73 utgör den legala årsredovisningen som har reviderats. Bolagets revisorer har lämnat sitt yttrande till Bolagsstyrningsrapporten som finns att läsa på sidorna 74-85. Hållbarhet är integrerat i verksamheten och därmed även i årsredovisningen. Hantering av väsentliga risker inom hållbarhetsområdet utgör en del av koncernens generella risker och hantering av dem. Siffror inom parentes avser 2022, om inte annat anges.

Ladda ner PDF för utskrift (A4)



VERKSAMHET

2 **Novedo i korthet**
5 **VD-ord**
8 **Värdeskapande och hållbar affärsmodell**
12 **Affärssegment**
13 Installation & Tjänster
21 Infrastruktur
26 Industri
29 **Risker och riskhantering**

FINANSIELLA RAPPORTER

34 **Förvaltningsberättelse**
Räkenskaper
KONCERNEN
36 Resultaträkning
37 Balansräkning
38 Rapport över förändringar i eget kapital
39 Kassaflödesanalys
MODERBOLAGET
40 Resultaträkning
41 Balansräkning
42 Rapport över förändringar i eget kapital
43 Kassaflödesanalys
44 **Noter**
68 **Styrelsens försäkran**
69 **Revisionsberättelse**
73 **Definitioner**

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

74 **Bolagsstyrning**
81 **Styrelsens rapport om intern kontroll**
83 **Styrelse**
84 **Koncernledning**
85 **Revisorns yttrande**
86 **Årsstämma**

Novedo i korthet

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 inom affärssegmenten Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster som via affärsmannaskap och sunda värderingar blir starkare tillsammans.



Framstående B2B-bolag med sund företagskultur och välbalanserad mix av erbjudanden.

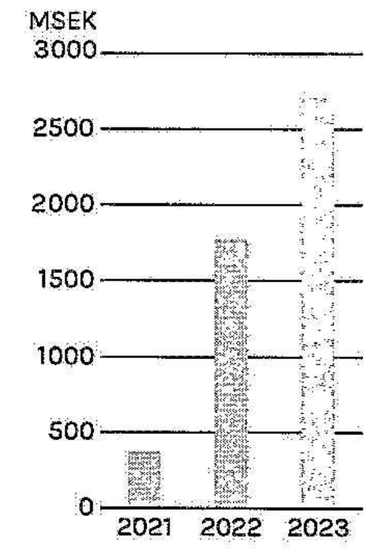
Stabil och diversifierad kundbas med marginellt beroende av enskilda kunder och projekt.

Stabil lönsamhet, starkt kassaflöde och balanserad nettoskuld.

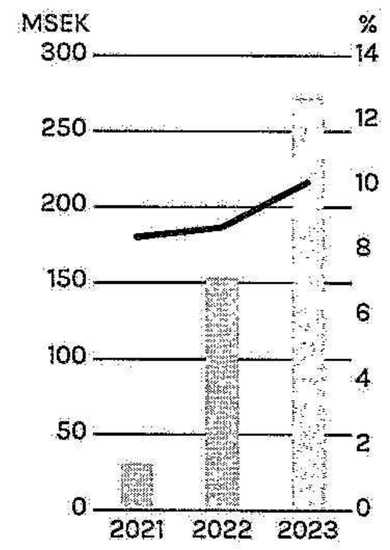
Decentraliserad struktur och ersättningsform attraherar säljande ägare och gynnar fortsatt värdeskapande.

Tre affärssegment: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster

Nettoomsättning



EBITA / EBITA-marginal



2024071215999

Året i korthet

Nettoomsättning, MSEK

2 708

Nettoomsättning per segment, %



Nettoomsättning per geografi, %



EBITA, MSEK

272

EBITA per segment, %



Antal kunder, ca

4 000

Andel projekt <0,5 MSEK, ca %

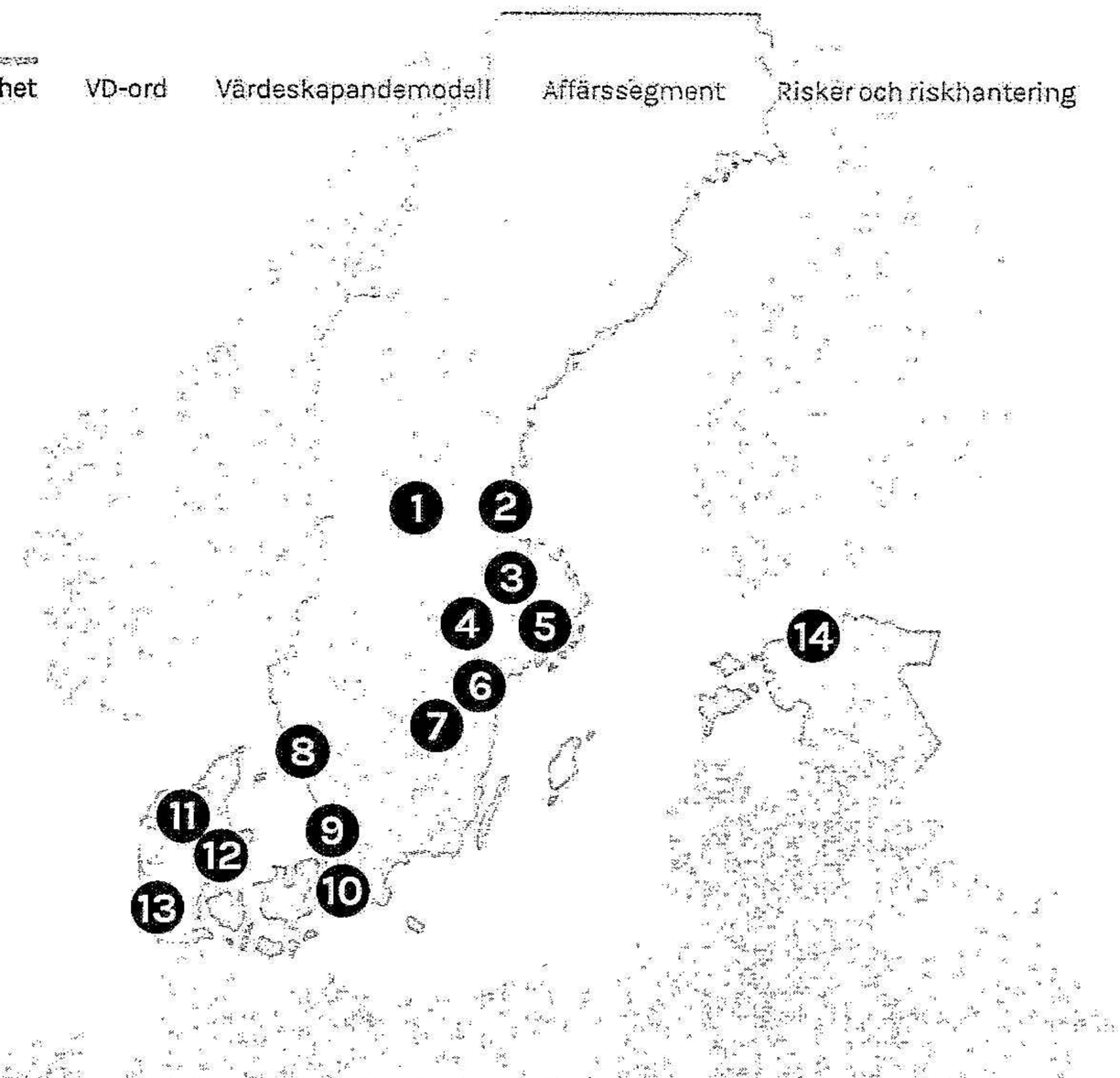
95

Antal medarbetare, ca

1 300

Bolagens verksamhetsår i snitt, ca år

30



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 Måleri firma AB inkl. Tyresö Målericentral AB, Sentexa AB, Skanstull Måleri Aktiebolag, Total Fasad Stockholm AB inkl. Total Fönsterrenovering Stockholm AB, Uni-Vent Rör AB, Valter Eklund Stenentreprenader AB inkl. VE Sten AB
6. **Norrköping**
   Kulturmålarna i Norrköping AB
7. **Linköping**
   Kulturmålarna 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
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, Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS, Nørgaard Anlaeg Miljø ApS
14. **Tallin, Estland**
    ProvideU Assembly OÜ

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

Starkare tillsammans

Inom Novedo lägger vi stor vikt vid en sund företagskultur. Så pass stor vikt att det är vårt första kriterium vid ett bolagsförvärv. Vi verkar efter tre deviser; en sund företagskultur är avgörande för ett starkt bolag; bolag blir starkare tillsammans och Novedo med dotterbolag bidrar, via arbetstillfällen och lokala insatser, till ett starkare samhälle.

Följande värderingar kännetecknar vår verksamhet

Förtroende
För oss är det personliga mötet viktigt. Vi bygger långsiktiga relationer baserat på ömsesidigt förtroende och respekt.

Affärsmannaskap
Våra bolag är specialister inom sina områden och drivs med stark professionalism och sund företagskultur. Gemensamt skapar vi bästa möjliga värdetillväxt.

Verksamhetsnära
Vår viktigaste tillgång är bolagens verksamheter samt unika historia och kultur. Beslut fattas alltid nära våra kunder, medarbetare och marknad.

INDUSTRI

INFRASTRUKTUR

INSTALLATION & TJÄNSTER

2024071216001



Stabil tillväxt och resultatutveckling

Novedo fortsätter att visa på en stabil tillväxt och resultatutveckling när koncernens tredje verksamhetsår summeras under 2023. Vi närmar oss tre miljarder kronor i omsättning och proformerad EBITA per årsskiftet uppgick till 312 MSEK. Min bedömning är att marknadsläget för 2024 i stort är detsamma som årets och att Novedo är väl rustat för en fortsatt stabil och positiv utveckling även framöver.

52,7 procent i ökad nettoomsättning drivet av förvärvstillväxt samt positiv organisk tillväxt

Nettoomsättningen för 2023 ökade med 52,7 procent, varav 1,8 procent organisk tillväxt, och uppgick till 2 708,2 MSEK (1 773,4).

Fyra bolagsförvärv, motsvarande en samlad årsomsättning om 484,3 MSEK, har förvärvats och tillträtts under året. Bolagsförvärven har skett inom Novedos samtliga tre affärssegment och utgörs av: Helsingborgs Byggplåt AB, industribolaget Stantraek A/S, infrastrukturkoncernen Nørgaard Anlæg Holding ApS samt produktbolaget Dundertech AB, där sistnämnda bolaget är ett strategiskt tilläggsförvärv inom koncernen.

I januari 2024 förvärvades även bolaget OVKservice Syd AB av Novedos dotterbolag Ventilationskontroll. OVKservice är en skånebaserad och väletablerad aktör inom ventilationsbesiktning och ventilationstjänster. OVKservice ger Novedo, via kompletterande kunderbjudande samt inarbetad kundbas, en bra plattform för vidare expansion i Skåneregionen.

Stabilt resultat och positiv marginalutveckling samt stärkt kassaflöde

Novedo har visat på god motståndskraft i det tuffare konjunkturläge som präglat 2023, vilket har sin förklaring i Novedos exponering mot mindre konjunkturkänsliga marknader i kombination med en diversifierad kundbas som är marginellt beroende av enskilda kunder och projekt. EBITA ökade med 77,3 procent för 2023 och uppgick till 272,3 MSEK (153,6). EBITA-marginalen stärktes och uppgick till 10,1 procent (8,7), vilket är i linje med Novedos finansiella mål.

Novedo har visat på god motståndskraft i det tuffare konjunkturläge under 2023.

Kassaflödet från löpande verksamhet har påverkats av ett ökat negativt räntenetto men har sammantaget stärkts som en konsekvens av ökad volym samt positiv marginalutveckling och uppgick till 108,3 MSEK (52,3) för helåret.

115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160002

I syfte att finansiera bolagsförvärv har Novedo ett utestående obligationslån om 1 250 MSEK och räntebärande nettoskuld i relation till EBITDA uppgick till 2,9 ggr vid årsskiftet. Obligationslånet förefaller i slutet av 2024. Styrelsen samt ledningen ser positivt på möjligheten att refinansiera obligationslånet och är i process för att utvärdera och välja bland olika finansieringsalternativ, exempelvis banklån, direktlån eller ny obligationsemission. Därutöver finns en så kallad dual track process där koncernen även är förberedd för en börsnotering som en ytterligare möjlig plattform för framtida kapitalanskaffning.

Jämbördiga segment och geografisk diversifiering för god riskspridning och långsiktig lönsamhet

Novedos avsikt är att över tid växa de tre affärssegmenten till att vara omsättningsmässigt jämbördigt stora, vilket även bekräftas vid en årsvis jämförelse där segmenten Industri och Infrastruktur ökade i relation till segmentet Installation & Tjänster.

Novedo har en aktiv förvärvsagenda, såväl i Sverige som utanför landets gränser, och under 2023 har koncernens nettoomsättning från länder utanför Sverige ökat till 19,3 procent (2,1), varav merparten från Danmark.

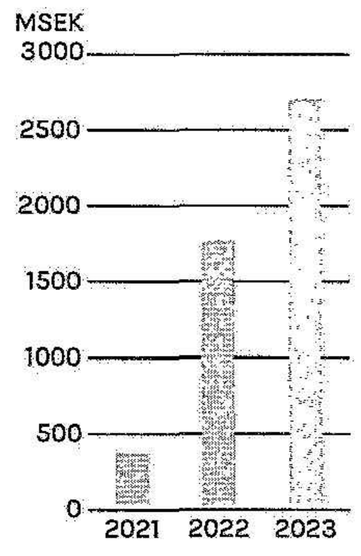
Hållbarhet är en naturlig del av vår verksamhet och konkurrensfördel framåt

De universella 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 vår koncern fortsätter att växa med sunda bolag så fokuserar Novedo särskilt på dessa parametrar under förvärvsprocessen och vid sidan av en legal och finansiell due diligence utförs även en due diligence av ESG-relaterade områden.

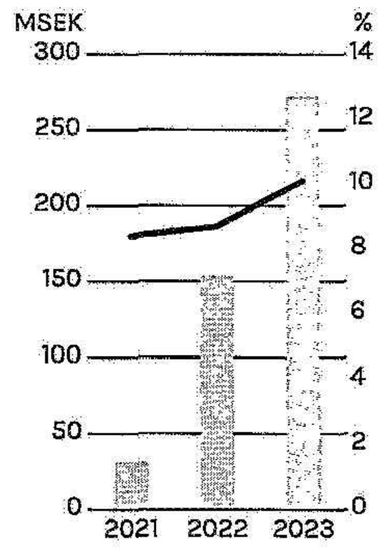
Vi förväntar oss att efterfrågan på hållbara och klimatanpassade lösningar och produkter från våra kunder kommer att öka.

Vi förväntar oss att efterfrågan på hållbara och klimatanpassade lösningar och produkter från våra kunder kommer att öka. För att verifiera att vår verksamhet uppfyller framtida kundkrav har vi under inledningen av 2024 initierat ett arbete för att uppdatera Novedos ESG-strategi, vilket även kommer att

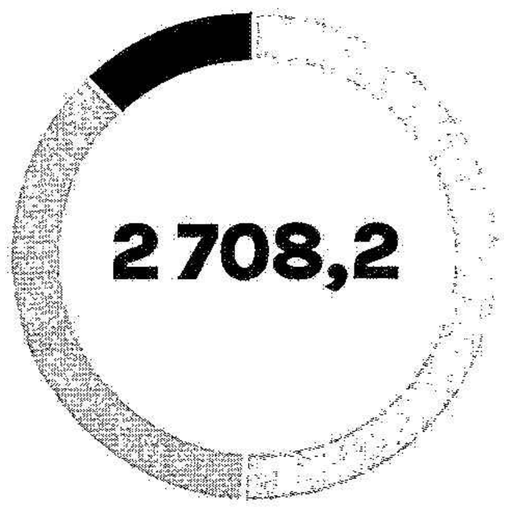
Nettoomsättning



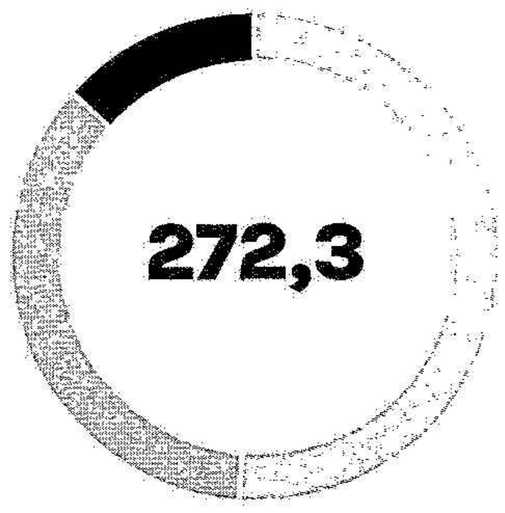
EBITA / EBITA-marginal



Nettoomsättning 2023, MSEK



EBITA 2023, MSEK



Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160003

Engagerade och kunniga medarbetare gör att vi är väl rustade för fortsatt stabil och positiv utveckling även framöver.

mynna ut i relevanta hållbarhetsmål tillsammans med en utvecklad hållbarhetsrapportering framöver.

Novedo levererar på samtliga finansiella mål och god progress inom hållbarhetsnära mål

När vi summerar 2023 kan jag konstatera att Novedo levererar på samtliga finansiella mål trots ett tuffare marknadsläge under året. Vi fortsatte även att göra framsteg inom våra hållbarhetsmål, där bland annat ett högt deltagande i våra ledarskapsutbildningar prioriteras för att främja en sund företagskultur samt kvalitetssäkra koncernens successionsplanering. Under året har även 94,7 procent (45,5) av förvärvad årsomsättning granskats ur ett ESG-perspektiv av extern part med ett positivt utfall.

God förvärvsmarknad och orderläge för fortsatt stabil och positiv utveckling

Det är min uppfattning att Novedos decentraliserade organisationsstruktur i kombination med väletablerade dotterbolag som har varit med länge, och med en påvisad god finansiell historik, har goda förutsättningar att hantera, utveckla och stärka sin verksamhet, även i mer utmanande marknadssituationer.

Novedo ser överlag ett gott orderläge inom samtliga segment och min bedömning är att marknadsförutsättningarna för 2024 kommer att vara snarlika innevarande år.

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

Slutligen vill jag tacka Novedos alla medarbetare för att ni har möjliggjort våra framsteg under året. Engagerade och kunniga medarbetare gör att Novedo är väl rustat för fortsatt stabil och positiv utveckling även framöver.

Per-Johan Dahlgren
VD & koncernchef

Finansiella mål

Årlig omsättningstillväxt

Mål >50%

Utfall 2023 52,7%

Novedo har som målsättning att växa bolaget med över 50 procent under perioden 2022-2024, varav 3 procent organisk tillväxt. Förvärvstillväxten har nått dessa nivåer under koncernens första tre verksamhetsår, dvs 2021-2023 och under 2023 uppgick den organiska tillväxten till 1,8 procent.

Årlig EBITA-marginal

Mål >10%

Utfall 2023 10,1%

Novedo har som målsättning att bolagets EBITA-marginal på medellång sikt ska överstiga 10 procent. Bolagets EBITA-marginal för de första två verksamhetsåren, dvs 2021 och 2022, uppgick till 8,4 procent respektive 8,7 procent för att under 2023 stärkas till 10,1 procent..

Räntebärande nettoskuld / EBITDA

Mål <3,5ggr

Utfall 2023 2,9ggr

Novedo har som målsättning att ha en balanserad nettoskuld. Nettoskulden för 2023 och 2022 uppgick till 2,9 ggr. Kvoten beräknas, i enlighet med definition i bolagets obligationsvillkor, som räntebärande nettoskuld i relation till proformerad EBITDA under den senaste 12-månadersperioden.

Hållbarhetsmål

ESG due diligence

Mål >90%

Utfall 2023 94,7%

Novedo har som mål att över 90 procent av förvärvad årsomsättning ska ha genomgått en ESG:DD utförd av extern part, där affärsetik, hälsa & säkerhet, arbetsgivarvarumärke och miljöledning granskats. Under 2023 granskades 94,7 procent (45,5) av förvärvad årsomsättning.

Utbildning

Mål >90%

Utfall 2023 70,0%

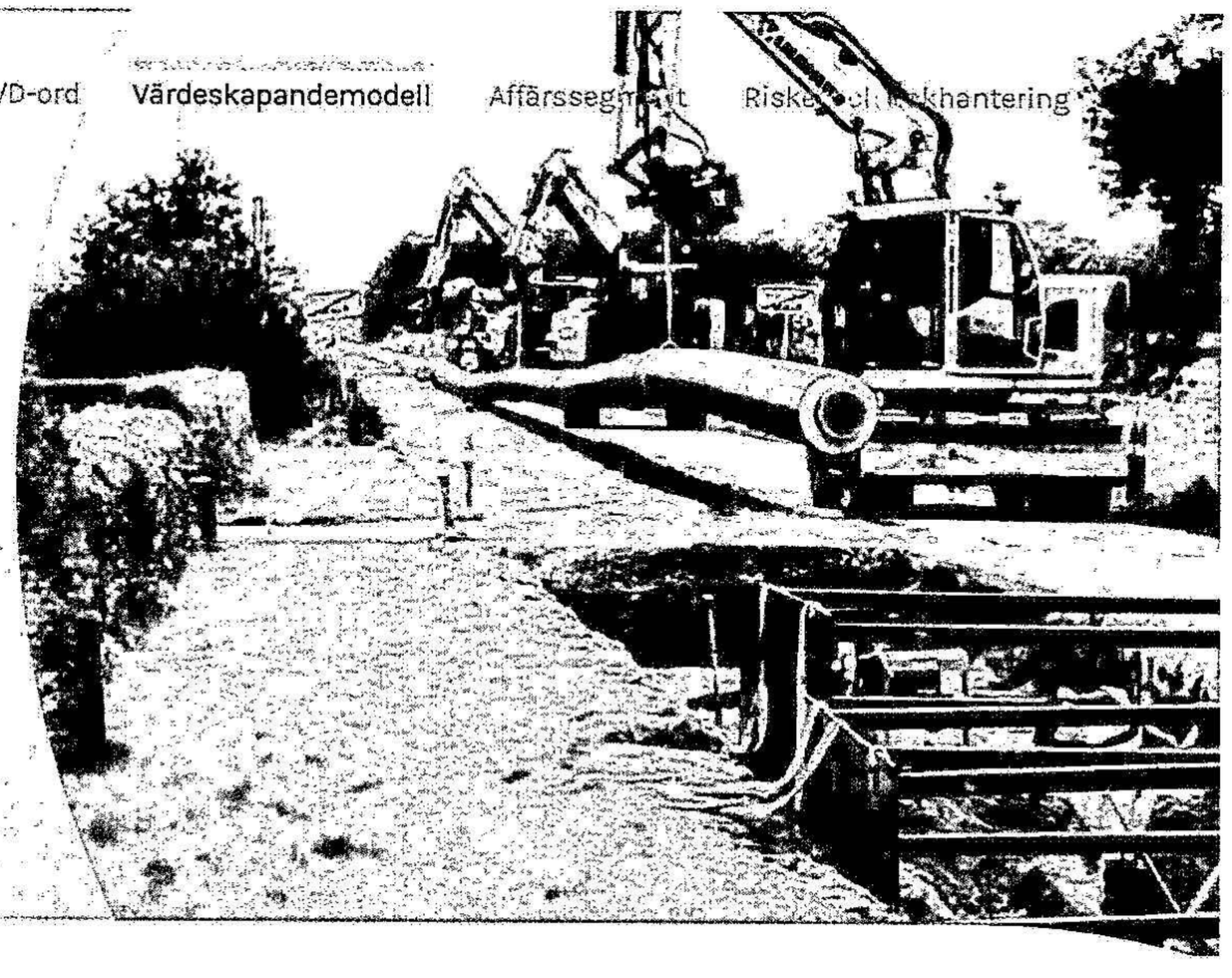
Novedo som mål att VD:ar och ledare inom dotterbolagen ska genomgå en ledarutbildning i syfte att främja en sund företagskultur och kvalitetssäkra successionsplanering över tid. Målet följs upp via andel VD:ar som genomgått en ledarutbildning i Novedos regi de senaste fem åren, vilket för 2023 var 70,0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

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216004

Värdeskapande och hållbar affärsmodell

Bolagsförvärv är en naturlig del av Novedos tillväxtstrategi och koncernen har haft en hög förvärvstakt sedan det första bolagsförvärvet genomfördes i januari 2021. Vid utgången av 2023 fanns ett 20-tal dotterbolag/-grupperingar inom koncernen, varav fyra dotterbolag tillträtts under 2023. Novedo ställer höga krav på bolag som förvärvas och har tydliga förvärvskriterier. Det förvärvade bolagets ledning ska bland annat präglas av entreprenörskap och vilja till ett fortsatt engagemang även efter att bolaget blir en del av Novedo.



Förvärvskriterier

Novedo förvärvar bolag baserat på följande kriterier:

- Sund företagskultur
- Starka entreprenörer
- Beprövad och hållbar affärsmodell
- Ledande position inom sin marknadsnisch
- Goda kundrelationer
- Starka kassaflöden
- >10 procent i EBITA-marginal

Förvärvsprocess

Förvärvsprocessen har tre centrala moment. Det är dels själva fasen där potentiella bolag identifieras, dels utvärderingen och slutligen momentet där Novedo och det säljande bolaget skapar samsyn kring hur bolag ska drivas och utvecklas framåt samt kommer överens om de kommersiella villkoren.

Identifiering

Novedo strävar efter att redan i ett tidigt skede föra en dialog med ägare till potentiellt intressanta bolag. Därigenom blir Novedo ofta den naturliga samarbetspartnern för ägaren inför en eventuell försäljning. Novedo har ett kontinuerligt inflöde av nya intressanta potentiella bolagsförvärv, både från det egna nätverket, från externa företagsmäklare samt från entreprenören själv.

Utvärdering

Samtliga bolag som avses förvärvas granskas för att säkerställa att det förvärvade bolaget har en långsiktigt hållbar affär. Diskussioner och resonemang kring nyckelpersoners fortsatta engagemang samt Novedos värderingar och decentraliserade styrningsmodell sker tidigt i utvärderingen. En grundlig och anpassad utvärdering genomförs i syfte att säkerställa att möjligheter och risker med bolagsförvärvet har identifierats. Förutom koncernens samlade kompetens, genomförs även en due diligence av extern revisionsfirma samt juristfirma, där tex miljöpåverkan, skatt, finansiell ställning och legala ärenden granskas.

Samsyn framåt

Att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt är avgörande för att skapa långsiktig hållbar tillväxt, utveckling och lönsamhet och från och med mitten av 2022 har Novedo formaliserat den externa granskningen av ESG-parametrar. Om ett potentiellt förvärv inte följer relevanta krav och standarder, eller inte bedöms vara mottagligt för nödvändiga förbättringar, avstår Novedo förvärvet. Under 2023 förvärvade Novedo fyra nya bolag varav tre genomgick en hållbarhetsgranskning av extern part, vilket motsvarar 94,7 procent (45,5) av förvärvad årsomsättning. Novedo har som målsättning att 90 procent av förvärvad årsomsättning ska vara ESG-granskad av extern part.

En nyckel till framgång är noggranna förberedelser och att parterna kan lära känna varandra. I den slutliga fasen, förutom att komma överens om kommersiella villkor som ska vara värdeskapande för båda parter, formerar Novedo tillsammans med den säljande entreprenören samsyn kring vilka förutsättningar bolaget behöver för att utvecklas och skapa bästa möjliga långsiktiga värdetillväxt.

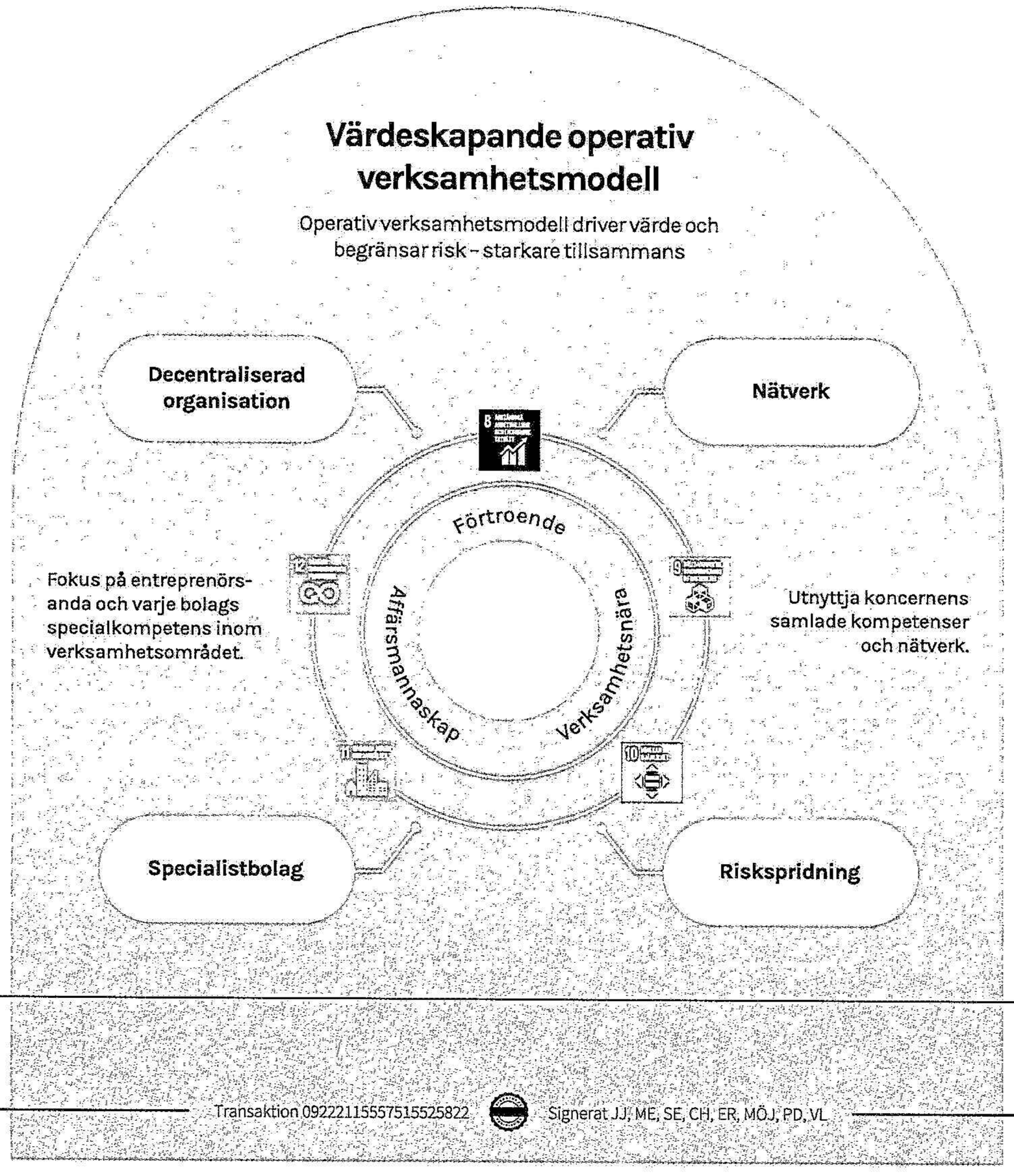
Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216005

Novedo har en nischad förvärvsstrategi och samtliga bolag som förvärvas inordnas därför naturligt i ett av de tre affärssegmenten. Detta ökar möjligheterna till fokuserade aktiviteter och samarbeten. I samband med att det förvärvade dotterbolaget formellt tillträds finns en strukturerad integrationsprocess som syftar till att ge bolaget de bästa förutsättningarna inom koncernen.

Novedo drivs med en övertygelse om att de bästa affärsbesluten fattas nära kunderna och marknaden av kunniga och engagerade entreprenörer och medarbetare. Centralt i Novedos verksamhetsmodell är därför att dotterbolagen drivs vidare som tidigare, men där bolagen ges möjligheter att dra fördel av koncernens samlade kompetens, erfarenhet och resurser för att över tiden skapa bästa möjliga värdetillväxt.

På koncernnivå fokuserar Novedo primärt på att stötta dotterbolagen med långsiktig planering samt ledarskapsfrågor. En betydelsefull proaktiv aktivitet för utveckling inom ledarskap är den ledarutbildning som Novedo initierade under 2022. Utbildningen syftar till att förse bolagen med goda ledare och specialister. Ledarutbildningen, som genomförs av en extern professionell aktör, har tre spår där ett spår är för befintliga VD:ar, ett är för blivande ledare och ett är för talanger/specialister, vilka också kan vara yngre personer. Utbildningen är obligatorisk för befintliga VD:ar. Under 2023 genomgick tio stycken (12) av dotterbolagens VD:ar ledarprogrammet och vid årskiftet hade 70,0 procent (60,0) procent av koncernens dåvarande VD:ar genomgått ledarutbildningen. Målbilden är 90 procent.



Integration

Det förvärvade bolagets ledning, dess nya styrelse och Novedos COO med team har en kontinuerlig dialog. Varje månad rapporter bolagen in försäljning, resultat och andra viktiga finansiella och icke-finansiella nyckeltal till Novedo centralt. Den löpande styrningen är målorienterad med fokus på affärsmässighet som har bäring på stabil tillväxt, marginalutveckling och kapitalbindning. Under året säkerställs även att kompetensutveckling och hållbarhetsagendan i dotterbolagen följs upp och utvärderas.

FN:s mål för hållbar utveckling är en integrerad del av Novedos verksamhetsmodell

Hållbarhet är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande. Därför är hållbarhet en integrerad del i Novedos verksamhetsmodell. Utgångspunkten för koncernens hållbarhetsarbete är Novedos värderingar och uppförandekod och de tio principerna i FN Global Compact samt FN:s mål för hållbar utveckling.

Novedo har sedan tidigare genomfört en desktopbaserad intressentdialog och väsentlighetsanalys. Utifrån det arbetet framkom bland annat att koncernens slutkunder framförallt ställer krav på säker arbetsmiljö (riskanalyser, arbete motsvarande ISO 45000), strukturerad miljöledning (motsvarande ISO 14000) samt krav på efterlevnad av uppförandekod. Baserat på det resultatet har de fem målen *(eng. Sustainable Development Goals)* 8,9,10, 11 samt 12 identifierats där Novedo kan förena värdeskapande affärer med samhällsnytta.

Uppföljning

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216006

ESG due diligence
Hållbarhet är en del av Novedos förvärvsanalys. Det är viktigt att förstå hur det potentiella bolagsförvärvets affärsmodell och konkurrenskraft påverkas av ESG-relaterade möjligheter och risker, idag och på längre sikt.

Novedo har som mål att över 90 procent av förvärvad årsomsättning ska ha genomgått en ESG:DD av extern part, där affärsetik, hälsa & säkerhet, arbetsgivarvarumärket samt miljöledning granskas. Under 2023 granskades 94,7 procent (45,5) av förvärvad nettoomsättning av extern part med positivt utfall.

Övergripande hållbarhetspolicy för sunt och ansvarsfullt företagande
För att säkra att hållbarhet på ett enkelt och överskådligt sätt integreras inom hela koncernen har Novedos styrelse fattat beslut om en hållbarhetspolicy som beskriver principerna för hur koncernen integrerar och driver hållbarhetsfrågor i verksamheten. Policyn fokuserar på fyra prioriterade områden:

Minimerad miljöpåverkan
Vi strävar efter att minimera negativ påverkan på miljön. Vi ska alltid följa aktuella lagar och regler på miljöområdet. Därför bevakar vi ständigt de lagar och föreskrifter som gäller på de marknader där vi är verksamma. Under året har inga miljöincidenter inträffat inom koncernen.

ESG är en del av förvärvsanalysen och är väsentlig för att förstå bolagens möjligheter och risker kopplade till klimatförändringar och vår hållbarhetspolicy.

Säker och hälsosam arbetsmiljö
Vi tar ansvar för människors hälsa och säkerhet på våra arbetsplatser. Vår arbetsplats ska vara trygg och pålitlig där hälsa och god företagskultur står i fokus. Vi arbetar kontinuerligt för att motverka olyckor, skador och sjukdom.

Attraktiv och utvecklande organisation
Vi verkar för att attrahera, utveckla och behålla talang. Alla medarbetare ska omfattas av samma rättigheter och möjligheter. Nolltolerans gäller mot alla former av särbehandling, trakasserier och diskriminering. Vi verkar för att främja alla medarbetares unika förmågor, styrkor och olikheter.

God affärsetik
Vi främjar ansvarsfulla affärsmetoder för att bygga långsiktiga relationer. Vi ska alltid uppträda med god affärsetik och följa de lagar, regler och förordningar som gäller på marknader där vi är verksamma.

För att underlätta rapportering av befarade missförhållande inom, eller i relation till Novedos verksamhet, har Novedo etablerat en extern och anonym visselblåsarfunktion som finns tillgänglig på www.novedo.se och som ger alla möjlighet att rapportera en misstanke om ett allvarligt missförhållanden. Under 2023 har inga ärenden rapporterats i visselblåsfunktionen.

Ledning och styrning
Novedos styrelse fastställer koncernens ESG-strategi och dess koder och policies, såsom uppförandekod, leverantörskod, miljöpolicy samt policy för hälsa och säkerhet, samt tar ställning till den väsentlighetsanalys som ligger till grund för ESG-strategin.

Novedos styrelse är högst ansvarig för styrning av hållbarhetsarbetet. Novedos VD och dotterbolagens VD:ar är ansvariga för dess efterlevnad. Samtliga medarbetare bär sitt ansvar i det dagliga arbetet.

Till följd av dotterbolagens differentierade affärer kan fokusområden för dotterbolagens hållbarhetsarbete och miljöinsatser skilja sig åt.

ESG-strategi och utvecklad rapportering för att möta kommersiell kravbild och nya regelverk
Efterfrågan på hållbara och klimatanpassade lösningar och produkter förväntas öka. För att säkerställa Novedos relevans inom ESG har bolaget under början av 2024 förnyat intressentdialogen via intervjuer och enkätutskick med viktiga intressenter samt uppdaterat koncernens väsentlighetsanalys med dubbel materialitet. Resultatet från detta arbete kommer utgöra grunden för en uppdaterad ESG-strategi och en mer utvecklad hållbarhetsrapportering framöver. Under 2024 är en viktig prioritering att genomföra nollmätningar av relevanta nyckeltal för att kunna sätta lämpliga mål att styra verksamheten framåt baserat på dessa.

ESG due diligence

94,7%

av årets förvärvade bolags årsomsättning har genomgått ESG:DD utförd av extern part. Målet är >90%.

Utbildning

70,0%

av dotterbolagens VD:ar har genomgått ledarutbildning under de senaste fem åren. Målet är >90%.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL



Varför väljer entreprenörer Novedo?

”Det är med stor glädje som Nørgaard blir en del av Novedo och därmed även en del av en fin grupp av väletablerade bolag på Jylland. Förutom att dra fördel av, och bidra till, Novedos samlade kompetens och resurser ser vi möjlighet till att skapa reell kundnytta genom att utveckla vår affär i affärsnära samspel inom koncernen och därmed fortsätta leverera lönsam tillväxt även framåt”, säger Michael Nørgaard, VD Nørgaard.

Novedo drivs med en övertygelse att de bästa affärsbesluten fattas nära kunden och marknaden av kunniga entreprenörer och medarbetare. Centralt i Novedos verksamhetsmodell är därför att dotterbolagen drivs vidare som tidigare, men där bolagen ges möjligheter att dra fördel av koncernens samlade kompetens, erfarenhet och resurser och över tiden skapa bästa möjliga värdetillväxt.

Danska infrastrukturbolaget Nørgaard förvärvades av Novedo i december 2023 och VD Michael Nørgaard kommenterar ovan varför han har valt att bli en del av Novedo.

www.na-ribe.dk

Från vänster: Michael Norgaard, VD för Norgaard Anlaeg Holding ApS samt Per-Johan Dahlgren, VD & koncernchef för Novedo Holding AB.

genererat JJ, ME, SE, CH, ER, M

Industrigrupp nischad inom Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster

Novedo består av framstående entreprenörsdrivna små och medelstora bolag med sund företagskultur, utvecklade nischpositioner samt beprövade affärsmodeller inom tre affärssegment.

AFFÄRSSEGMENT

INSTALLATION & TJÄNSTER

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

NETTOOMSÄTTNING, MSEK	EBITA, MSEK	EBITA-MARGINAL, %	MEDARBETARE
1382,0	167,0	12,1	691

INFRASTRUKTUR

Segmentet består av specialistbolag verksamma inom infrastrukturprojekt, såsom bergsförflyttning, markarbeten med tillhörande områden samt underhåll av järnvägs-, väg- och kraftinfrastruktur och annan infrastrukturell byggnation.

NETTOOMSÄTTNING, MSEK	EBITA, MSEK	EBITA-MARGINAL, %	MEDARBETARE
1005,5	115,4	11,5	448

INDUSTRI

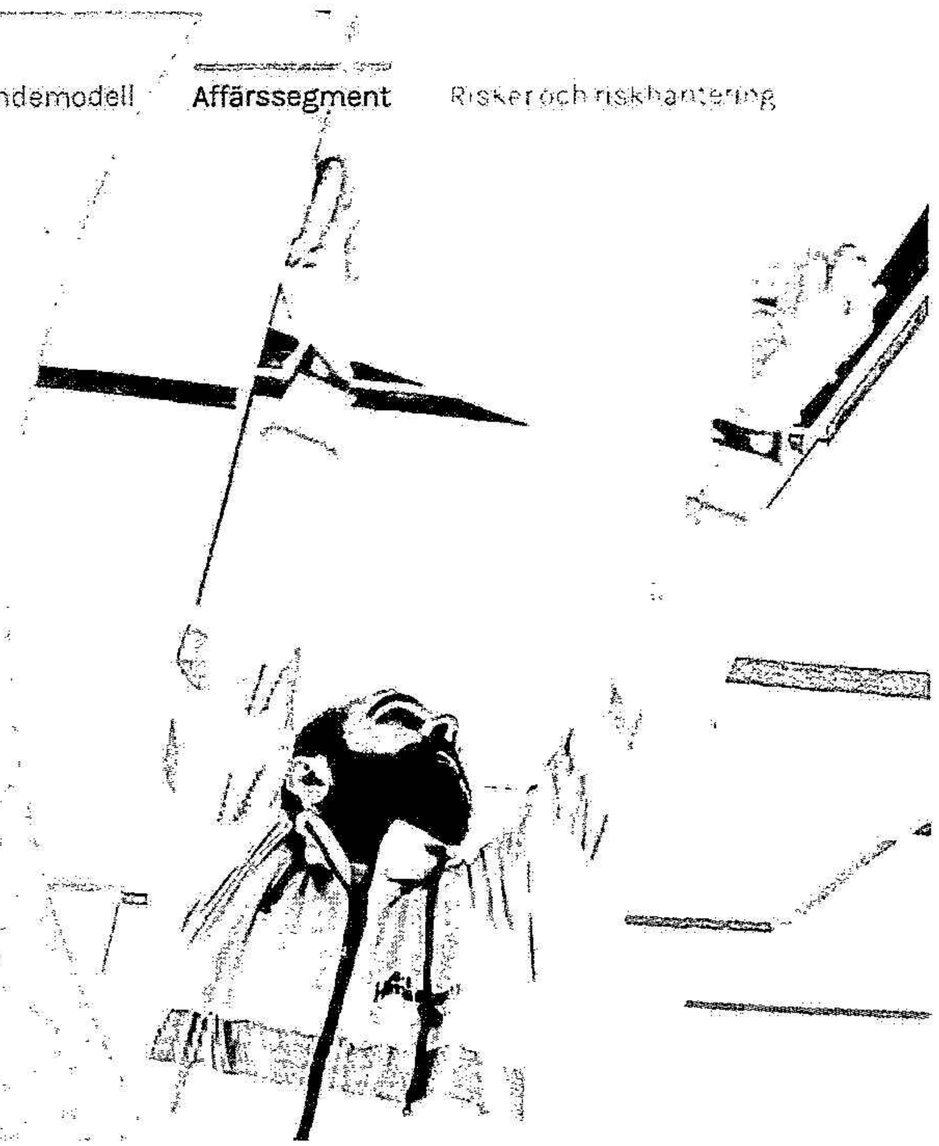
Segmentet består av industriella specialistbolag som tillför tydligt kundvärde inom tillverkning eller handel ämnad för B2B, tex underleverantörer till produktbolag, distributörer och bolag med egen produktutveckling.

NETTOOMSÄTTNING, MSEK	EBITA, MSEK	EBITA-MARGINAL, %	MEDARBETARE
320,7	43,0	13,4	152

2024071216009

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 ökade vid årsvis jämförelse och uppgick till 1 382,0 MSEK (1 013,1) för helåret 2023. EBITA uppgick till 167,0 MSEK (119,2) för 2023. EBITA-marginalen uppgick till 12,1 procent (11,8) för 2023.

Segmentet uppvisar en stabil utveckling och segmentets bolag visar på god motståndskraft i rådande marknadsklimat och befintligt orderläge är överlag gott, vilket följer av att en stor andel av bolagens erbjudande är inriktat mot service, underhåll och förbättringar i befintliga fastigheter. Strukturella trender inom energibesparing och elektrifiering påverkar också efterfrågan positivt för segmentets bolag.

Novedo har för avsikt att koncernens tre affärssegment över tid ska vara omsättningsmässigt jämbördigt stora. Vid årskiftet utgjorde segmentets omsättning 51,0 procent (57,1) av koncernens samlade nettoomsättning för helåret 2023. Under året har takspecialisten Helsingborgs Byggplåt tillsammans med dotterbolaget Bra Tak Entreprenad Skåne med ett 40-tal medarbetare och en årsomsättning om 103,3 MSEK förvärvats och tillträtts. I början av 2024 genomfördes även ett tilläggsförvärv av OVKservice Syd AB som främst utför ventilationsbesiktning och ventilationsjusteringar.

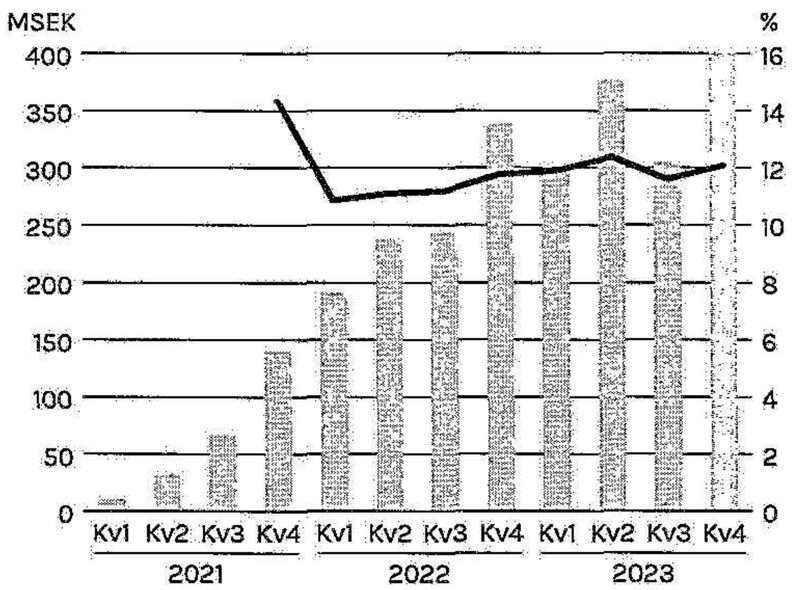
Vid årets utgång bestod segmentet av 15 helägda rörelsedrivande bolag med 9 tillhörande dotterbolag, vilket totalt omfattar 691 medarbetare. Se även Not 32 för en översikt av segmentets dotterbolag.

Årlig nettoomsättning samt EBITA-marginal

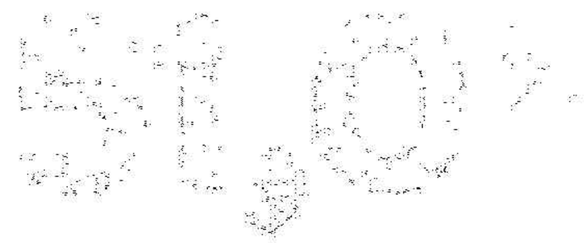
MSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	1 382,0	1 013,1	250,0
EBITA	167,0	119,2	34,1
EBITA-marginal, %	12,1	11,8	13,6

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 har en underliggande säsongsvariation där första kvartalet generellt är svagare till följd av väderförhållanden under vintertid och där tredje kvartalet påverkas av semesterledighet under sommaren.

Nettoomsättning och EBITA-marginal



Andel av koncernens omsättning, 2023



Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216010

Bolag inom Installation & Tjänster



BATAB Bygg & Akustikteknik AB
VD: Rafed Elbasam

BATAB Bygg & Akustikteknik grundades 1975 och är ett Stockholmsbaserat bolag som bedriver verksamhet inom undertak och akustiklösningar. Bolaget fokuserar främst på renoveringar och kundanpassningar för kommersiella fastigheter, industri, kontor och offentlig sektor. Primära kunder är byggföretag (B2B). BATAB har 15 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 172,3 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q3 2022.

www.akustikteknik.se



Elarbeten Helsingborg AB
VD: Simon Persson

Elarbeten Helsingborg grundades 1993 och är ett Helsingborgsbaserat bolag som erbjuder ett varierat utbud av tjänster relaterade till el, främst konsultation/planering och utförande av elinstallationer exempelvis, nyinstallationer, renoveringar, service, telefonlinjer, solceller och laddningsstationer för elfordon. Primära kunder är fastighets- och byggföretag (B2B). Elarbeten har 14 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 37,0 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q1 2022.

www.elarbetenab.se



Elforum Göteborg AB
VD: Johan Andersson

Elforum grundades 2018 och är ett Göteborgsbaserat bolag som bedriver elinstallation och relaterade tjänster, exempelvis elektriska installationer för industri, kontor, kommersiella fastigheter, butiker och bostäder. Bolaget är även certifierad installatör av datanät och utför installationer av laddboxar för elfordon. Elforum har 28 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 58,9 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q3 2021.

www.elforum.se



Elinzity AB
VD: Peter Berntsson

Elinzity grundades 2006 och är ett Göteborgsbaserat bolag som erbjuder elinstallationer med fokus på tjänster, renovering, kontorsanpassning och större entreprenader med tillhörande projektering och arbetsledning. Primära kunder är offentliga uppdragsgivare samt välkända kommersiella fastighetsägare. Elinzity har 65 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 115,0 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q1 2022.

www.elinzity.se

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160111

Bolag inom Installation & Tjänster



Hansson & Ekman Isolerings Aktiebolag
VD: Jan Larsson

Hansson & Ekman grundades 1992 och finns på tre orter i Sverige. Bolaget bedriver teknisk VVS-isolering inom VVS- och industrisegmenten. Tjänsterna omfattar teknisk isolering, mantelskarvning av kulvertrör, justering och märkning för rör/ventil, drift och underhåll för rör/ventilation. Hansson & Ekman har 81 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 110,5 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q3 2021.

www.hanssonoekman.se



Helsingborgs Byggplåt AB
VD: Jimmy Wallberg

Helsingborgs Byggplåt bildades 2005 och är idag en stark och väletablerad takspecialist i Skåneregionen. Med sitt breda kunnande inom både plåtslageri och takläggning erbjuder bolaget allt från mindre ROT-arbeten till kompletta renoveringsentreprenader. Kundbasen är framförallt regional med en blandning av aktörer inom offentlig sektor och fastighetsbolag. Verksamheten har, tillsammans med sitt helägda dotterbolag Bra Tak Entreprenad Skåne AB, 39 medarbetare i Helsingborg och Malmö och bolagens samlade omsättning för 2023 uppgick till 103,3 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo under Q1 2023.

www.helsingsborgsbyggplat.se



Kulturmålarna AB
VD: Henrik Nordgren

Kulturmålarna grundades 1998 av nuvarande VD Henrik Nordgren och hans far och finns i Finspång, Mjölby, Linköping och Norrköping. Bolaget erbjuder entreprenadmåleri, hållbara ytskikt industrimåleri och fastighetsmåleri till B2C och B2B. Kulturmålarna har 45 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 42,5 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q3 2021.

www.kulturmalarna.se



Nordsign Aktiebolag
VD: Erik Asp

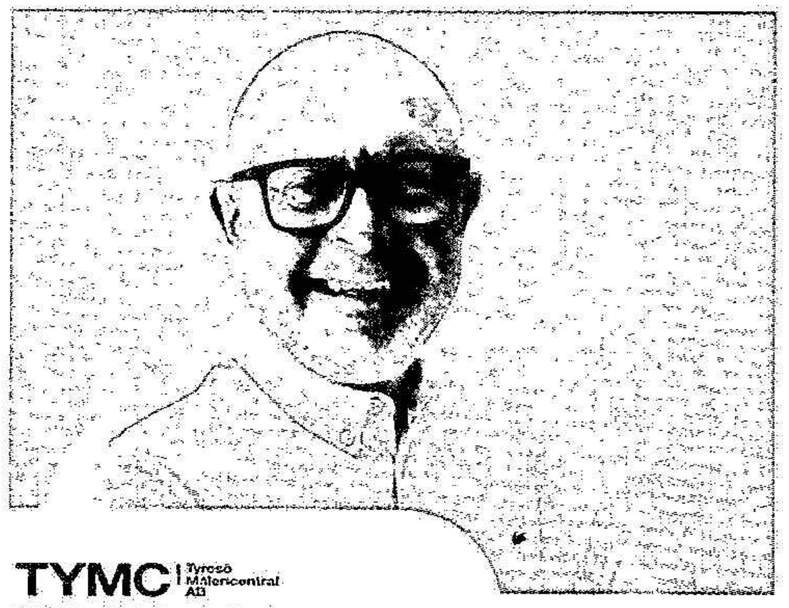
Nordsign AB grundades 2006 och är ett Leksandsbaserat produkt- och installationsföretag som tillverkar, levererar och installerar skräddarsydda och kompletta kommersiella skyltlösningar till företag i hela Norden, exempelvis pylonskyltar, fasadvepor, butiksinteriör, butiksfasader samt energisnåla LED-skyltar och LED-skärmar. Försäljningen är B2B och består av välkända och starka varumärken och cirka hälften av försäljningen är av återkommande karaktär. Nordsign har 14 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 47,4 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q3 2022.

www.nordsign.se

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216012

Bolag inom Installation & Tjänster



Olle Timblads Målerifirma AB
VD: Hans-Åke Wennerstrand

Olle Timblads grundades 1933 och är idag tillsammans med dotterbolaget Tyresö Målericentralen bland de största måleriföretagen i Sverige. Bolagen bedriver alla typer av måleriarbeten i Stockholm, Nacka, Södertälje, Strängnäs, Söderort, Nykvarn, Värmdö, Tyresö, med fokus på RAM/LOU-avtal. Bland kunderna finns kommuner, fastighetsbolag och privatpersoner.

Bolagen har 150 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 183,9 MSEK. Bolagen tillträdes av Novedo under Q3 2021.

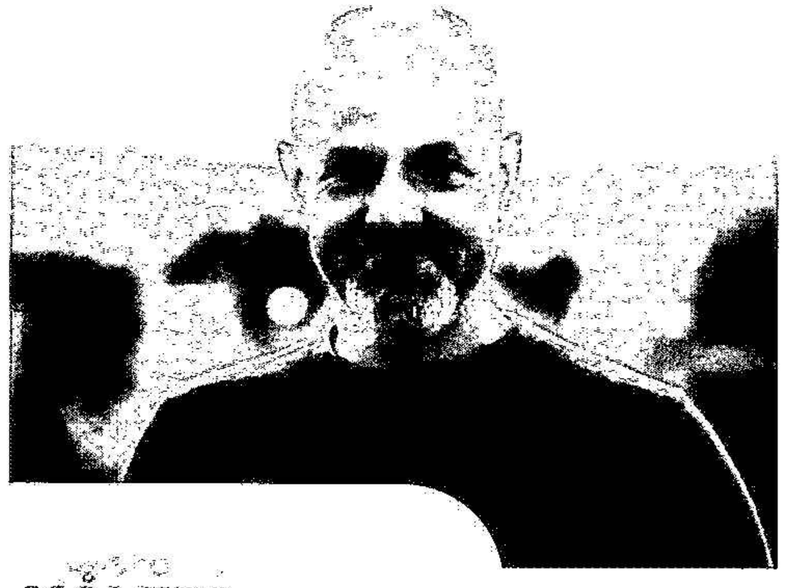
www.timblad.se



Sentexa AB
VD: Fredric Börjesson

Sentexa AB grundades 2002 och är ett Stockholmsbaserat företag som erbjuder elinstallationstjänster med fokus på reparation, ombyggnad och tillbyggnad. Bolaget utför allt från små installationer och tjänster till kompletta one-stop-shop-lösningar, med egna montörer och projektledare. Cirka hälften av bolagets kundbas är av offentlig karaktär. Sentexa har 13 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 30,0 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo under Q2 2022.

www.sentexa.se



Skanstulls Måleri Aktiebolag
VD: Anders Andrén

Skanstulls Måleri AB grundades 1997 och erbjuder måleritjänster i Stockholmsområdet. Bland kunderna finns stora, medelstora och små byggföretag samt fastighetsförvaltare, stiftelser och olika utbildnings- och stadsdelsförvaltningar. Skanstulls Måleri har 31 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 35,7 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q1 2021. Under 2023 har grundaren Kent Boström lämnat över VD-rollen till Anders Andrén.

www.skanstullsmaleri.se



Total Fasad Stockholm AB
VD: Johan Widegren

Total Fasad Stockholm AB grundades 2015 och är ett Stockholmsbaserat företag verksamt inom fasadunderhåll och fönsterrenoveringar. Primära kunder är bostadsrättsföreningar och fastighetsbolag. Total Fasad Stockholm har 62 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 182,8 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q2 2022. Under 2023 har medgrundaren Marcus Hamber lämnat över VD-rollen till Johan Widegren.

www.totalfasad.se

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216013

Bolag inom Installation & Tjänster



Uni-Vent AB

Uni-Vent Rör AB
VD: Kostas Papadopoulos

Uni-Vent grundades 2005 och är ett ventilationsföretag som främst ägnar sig åt luftflödesjusteringar, mätningar, utredningar av ventilationssystem och installationer. Bolaget jobbar med stora kommersiella byggnader, sjukhus, till mindre fastigheter och bostadsprojekt.

Uni-Vent har 24 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 97,1 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q2 2021.

www.univent.se



V-K INNEKLIMAT

Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag, mfl
VD: Aleksandar Köster

Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag grundades 1980 och är ett Göteborgsbaserat installationsföretag inom ventilation och inomhusklimat. Bolaget, med dess dotterbolag, erbjuder installation, service, reparation, drift och energioptimering, el och styrarbeten, förprojektering, tekniska utredningar, så kallade OVK-besiktningar samt injusteringar av klimatanläggningar för inomhusbruk. Bolagsgruppen har många service- och driftavtal med stabila kunder. Bolaget är sedan 2009 certifierat enligt FR2000 och har 110 medarbetare med en årsomsättning för 2023 om 186,6 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo under Q1 2022.

www.ventilationskontroll.nu



Ventilationskontroll expanderar till Skåneregionen via förvärv av OVKservice Syd

Novedo har en tydlig strategi att växa via befintliga dotterbolags kompletterande förvärv, vilket exemplifieras under inledningen av 2024 via Ventilationskontrolls förvärv av det skånebaserade bolaget OVKservice Syd AB. Via förvärvet av OVKservice Syd AB kompletterades Ventilationskontrolls erbjudande samtidigt som en ny kundbas nås och den geografiska räckvidden stärktes.

OVKservice utför främst ventilationsbesiktning, injustering och ventilationsrengöring. Verksamheten har nio medarbetare som framförallt utför verksamhet i Skåneregionen. Bolaget har en bred och återkommande kundbas. OVKservice grundades ursprungligen 1996 i Löddeköpinge och har haft en stadig tillväxt och lönsamhet och årsomsättningen för 2023 uppgick till cirka 10 MSEK. Ägare och säljare är VD Fredrik Gyllander som kvarstår i sin roll som VD efter försäljningen (www.ovkservice.se).

"Dialogen med Novedo och Ventilationskontrolls VD har varit idégenererande och konstruktiv alltsedan vårt första möte och jag ser hur både OVKservice och övriga bolag inom Ventilationskontrollsgruppen kan dra fördelar av varandras kompetenser och erbjudande och därmed skapa de bästa förutsättningarna för ett bredare kunderbjudande och kvalitativ kundnytta via kommersiella samarbeten", säger Fredrik Gyllander, VD OVKservice Syd AB.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL



Gemensam nämnare för alla bolag inom Novedo är deras betydelse för arbetstillfällen i lokalsamhället, vilket kan börja med en praktikplats eller annat instegsjobb, dvs våra entreprenörer utgör en viktig del i ett hållbart samhälle där vi blir starkare tillsammans, säger Per-Johan Dahlgren, VD & koncernchef.

20240712160015

Case:

Skräddarsytt traineeprogram för inneklimattekniker

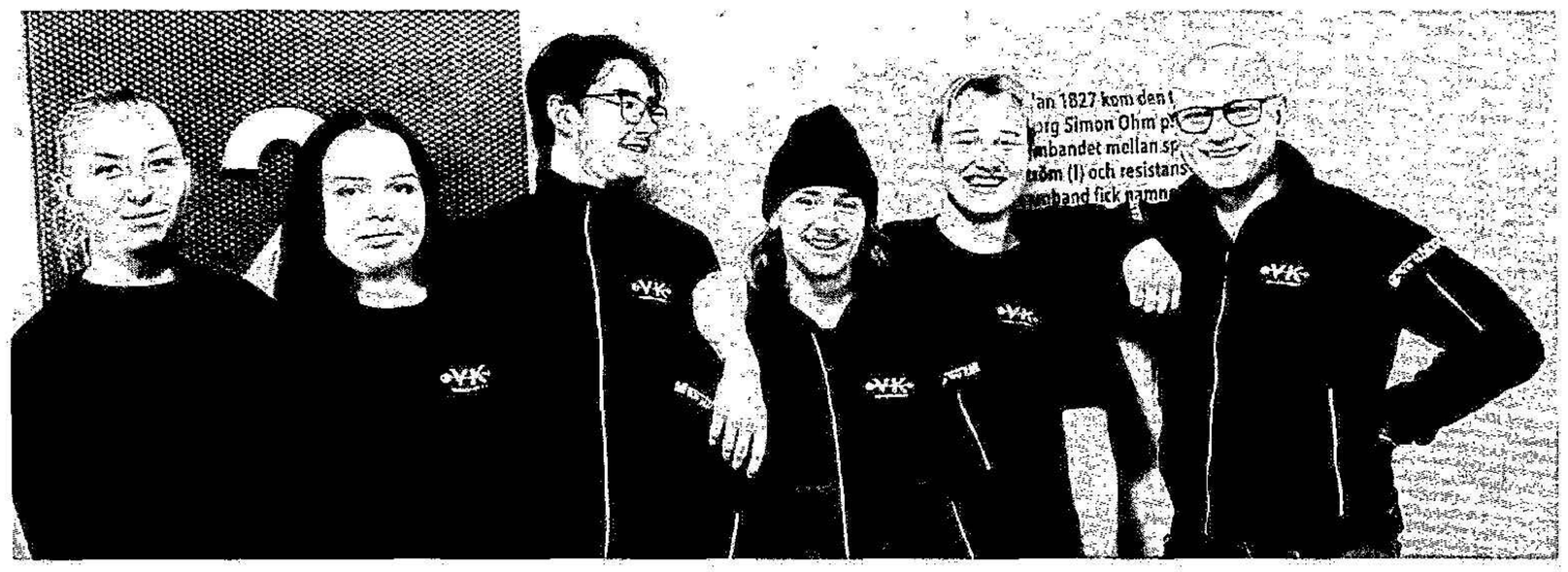
Efterfrågan för att klimatoptimera fastigheter är stark, drivet av en ökad medvetenhet kring energieffektivisering samt stigande energipriser. En ökad efterfrågan innebär i sin tur ett ökat behov av inneklimattekniker, vilket fick Ventilationskontroll att skräddarsy ett helt nytt traineeprogram för inneklimattekniker under 2023.

Efterfrågan för att klimatoptimera fastigheter är hög, vilket till stor del följer av stigande energipriser samt fastighetsägares strävan efter att bidra till FN:s globala hållbarhetsmål samt Parisavtalet. Inom Novedo märker dotterbolag som jobbar med tjänster kopplade till energieffektivisering av en stark efterfrågan, och behovet av erfarna och utbildade inneklimattekniker är högt, vilket resulterat i en brist på erfarna och utbildade klimattekniker.

I syfte att hantera bristen på utbildade inneklimattekniker, samt för att intressera flera unga vuxna för yrket, startade det Göteborgsbaserade Novedobolaget Ventilationskontroll under 2023 ett ettårigt traineeprogram.

Traineeprogrammet är riktat till unga vuxna upp till 28 år och ställer inte krav på gymnasiekompetens. Programmet är individbaserat och följer Ventilationskontrolls kursplan där samtliga moment som behövs för att kunna arbeta som inneklimattekniker ingår. Deltagarna får lära sig yrket från grunden och får arbeta i alla delar av bolaget och lära sig montage, drift, underhåll och service, styrteknik, energioptimering och injustering. En personlig mentor vägleder och stöttar under tiden traineedeltagaren utbildar sig och därutöver får deltagaren även tillämpa sina kunskaper på riktiga projekt ute hos Ventilationskontrolls kunder tillsammans med sin mentor.

Utbildningen är betald och följer Tjänstemannaavtalet och börjar med en provanställningstid under de första sex månaderna. Därefter sker en test och utvärdering av deltagarens kunskaper inför nästa steg i programmet.



Efter en framgångsrik rekryteringskampanj i sociala medier började under hösten 2023 fem förväntansfulla trainees på Ventilationskontroll, tre killar och två tjejer, alla födda på 00-talet.

"Deltagarna i traineeprogrammet ges möjlighet att utveckla sina styrkor och färdigheter samt få en djupare kunskap om yrket och vår bransch och inte minst ett första steg in på arbetsmarknaden", säger Aleksandar Köster, VD för Ventilationskontroll.

I KORTHET

Bolagsgrupp: Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag (för dotterbolag se även Not 32)

Grundat: 1980

Tjänster: Installation, service, besiktning och optimering av klimatinstallationer för inomhusbruk

Kunder: Framförallt kommersiella fastighetsägare och kommunala förvaltningar

Medarbetare: 110

VD: Aleksandar Köster

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL



”Fokus på ständiga förbättringar gör oss relevanta även för nästkommande 90 år.”

Novedo består av bolag med stabila marknadspositioner, varav merparten har en lång företagshistorik. Marknadspositioner som förtjänats under årens lopp genom god marknadskännedom samt nära samarbeten och dialoger med kunder och medarbetare. Fokus på förbättringar är ständigt närvarande och under 2023 började Anders Larm som verksamhetsutvecklare hos den pigga 90-åringen Olle Timblads Målerifirma AB.

Vad innebär din roll som verksamhetsutvecklare?
Min roll är ny inom Timblads sedan 2023 och innebär att jag jobbar med bolagets ledningssystem för att säkerställa att våra arbetssätt är sammanfogade på ett genomtänkt sätt. Övergripande handlar det om att ”vi gör det vi har sagt att vi ska göra” samt att vi ständigt förbättrar oss.

Timblads fyllde 90 år under 2023. Finns det något att utveckla efter 90 år?
Timblads är ledande inom branschen och har en stark marknadsposition, vilket följer av en historisk drivkraft att kontinuerligt utveckla verksamheten. Att fortsatt fokusera på verksamhetsutveckling är den bästa försäkringen för att vara relevant även nästkommande 90 år.

Vad har ditt initiala fokus varit under året?
Under året har jag framförallt fokuserat på att skapa en tydlig struktur för verksamheten och för alla våra dokument så att alla medarbetare, nya som gamla, vet vad som gäller och kan hitta dokument på ett lätt sätt.

Samhällets fokus på ESG ökar. Märker du av förändrade önskningar/krav från kunder?
Vi märker av förändrade kundkrav vad gäller klimatmål och klimatberäkningar, varför vi också nyligen har tagit fram vår första klimatberäkning. Vid upphandlingar är det ofta också positivt att kunna redovisa certifikat med avseende på kvalité, miljö och arbetsmiljö, där vi är certifierade inom ISO 9001, 14001 och 45001.

Fokuserar Timblads på något särskilt i relation till ESG?
Vi fokuserar på det som är affärsnära för oss och där vi konkret kan påverka. Ett primärt och grundläggande område är såklart hälsa och säkerhet för våra medarbetare och därutöver så för vi dialoger med våra färgleverantörer för att kunna erbjuda material som uppfyller kundernas kravställan. Vi har även jobbat med att ställa om till eldrivna fordon.

Vad kommer du att fokusera på de närmaste åren?
Fortsatt fokus kommer vara att förbättra verksamheten genom att dra nytta av ny teknik, materialutveckling och annan innovation. ESG är ett område där vi behöver säkerställa att vi integrerar kunders kravställan på ett bra sätt och att vårt klimatavtryck är så positivt som möjligt.

Foto: Anders Larm, verksamhetsutvecklare inom Olle Timblads Målerifirma AB och Tyresö Målericentral AB

2024071216017

Infrastruktur

Affärssegmentet består av specialistbolag verksamma inom infrastrukturprojekt, såsom bergsförflyttning, markarbeten med tillhörande områden, underhåll av väg- och kraftinfrastruktur samt infrastrukturell byggnation inom tex fiber och vatten.

Segmentets nettoomsättning ökade vid årsvis jämförelse, framförallt till följd av förvärvet av Nordkabel A/S i december 2022 och Nørgaard Anlaeg Holding ApS i december 2023, och uppgick till 1 005,5 MSEK (635,6) för helåret 2023. Segmentet uppvisar en stabil utveckling och EBITA uppgick till 115,4 MSEK (70,0) för 2023. EBITA-marginalen uppgick till 11,5 procent (11,0) för 2023.

Statliga och regionala investeringar inom infrastruktur har en positiv påverkan på segmentet. Historiskt sett har konjunkturavmattningar haft en låg inverkan på investeringar i infrastruktur. Befintligt orderläge är stabilt, vilket bland annat följer av hög grad av statliga projekt samt en hög andel ramavtal.

Novedo har för avsikt att över tid växa segmentet till att motsvara en tredjedel av koncernens samlade omsättning och för helåret 2023 uppgick segmentets andel av koncernens samlade nettoomsättning till 37,1 procent (35,9).

Under 2023 förvärvades och tillträddes Nørgaard Anlaeg Holding ApS med dotterbolag med en årsomsättning om 182,5 MSEK. Bolagsgrupperingen utför mark- och anläggningsarbeten, framförallt i södra Danmark. Ett strategiskt tilläggsförvärv genomfördes också i form av Dundertech AB, som är ett produktbolag inom bergbranschen. Vid årets utgång bestod segmentet av 6 rörelsedrivande bolag med 11 tillhörande dotterbolag, vilket omfattar 448 medarbetare.

Se även Not 32 för en samlad översikt av koncernens dotterbolag.



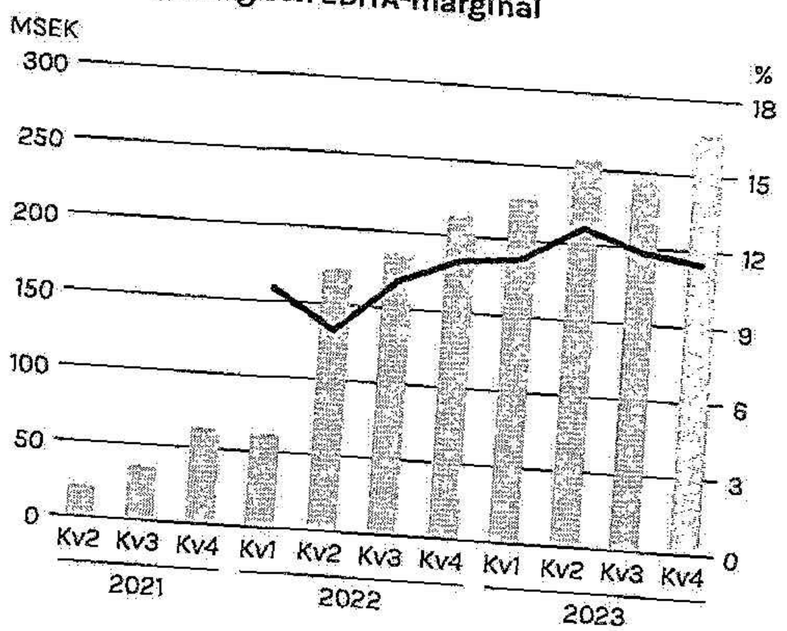
Johan, arbetsledare på markentreprenören Deramont Entreprenad AB.

Årlig nettoomsättning samt EBITA-marginal

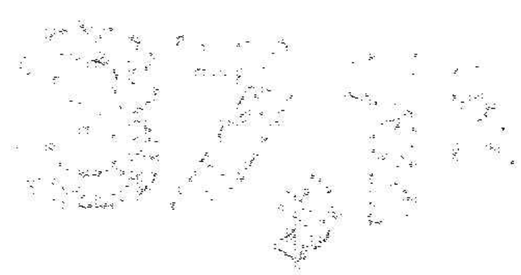
MSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	1 005,5	635,6	120,9
EBITA	115,4	70,0	12,7
EBITA-marginal, %	11,5	11,0	10,5

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 har en underliggande säsongsvariation där första kvartalet generellt är svagare till följd av väderförhållanden under vintertid och där tredje kvartalet påverkas av semesterledighet under sommaren.

Nettoomsättning och EBITA-marginal



Andel av koncernens omsättning, 2023



Finansiell översikt

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216018

Bolag inom Infrastruktur



Deramont Entreprenad AB
VD: Petter Flodén

Deramont grundades 2010 av VD Petter Flodén och hans kollega Lennart Pålsson och är en skånebaserad markentreprenör som utför grundläggningsarbeten, anläggningsarbeten, VA-arbeten, finplanering och enklare betongkonstruktion. Kunderna består av medelstora till stora byggföretag som anlitar Deramont som underleverantör för att utföra markarbeten för bostäder, lager, skolor, kontor, logistikanläggningar etc. Deramont har 31 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 125,8 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q3 2021.

www.deramont.se



GBB Holding AB
VD: Nenad Blagojevic

GBB Holding AB (GBB-gruppen) grundades 1996 och är en stockholmsbaserad marknadsledande fullserviceleverantör av bergrelaterade lösningar och kompletterande tjänster. Projekten är huvudsakligen infrastrukturrelaterade med kunder inom både offentlig och privat sektor, tex Trafikverket, Skanska och Stockholms Vatten och Avlopp. GBB består av flera rörelsedrivande dotterbolag som omfattar olika delar av värdekedjan, vilket genererar fördelaktiga synergieffekter inom gruppen. GBB består av 108 medarbetare och nettoomsättning för 2023 uppgick till 400,5 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo under Q2 2022.

Under 2023 genomförde GBB ett strategiskt förvärv via Dundertech AB, ett produktföretag inom bergbranschen, vilket stärker GBB-gruppens sammantagna kunderbjudande.

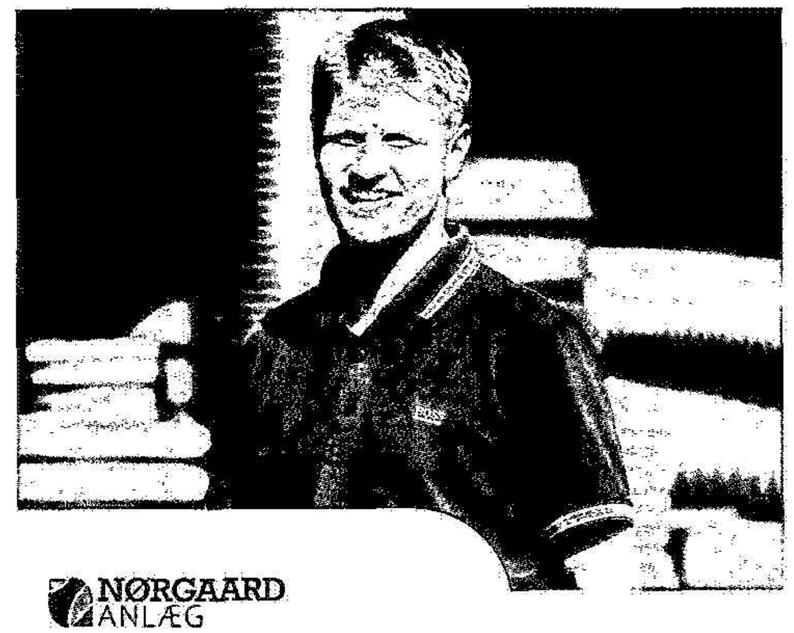
www.gnestabergbyggare.se



Nordkabel A/S
VD: Henrik Hassing

Nordkabel A/S med 218 medarbetare grundades 1988 och finns idag på åtta jylländska orter, varav huvudkontoret är baserat i Års (närheten av Ålborg). Bolaget utför installationer och servicearbeten framförallt inom elnät, fiber samt vatten. Nordkabel har en stabil och stark kundbas uteslutande inom B2B bestående av långa kundrelationer, ofta ramavtal, och nära samarbeten med kommuner, privata och offentliga energibolag samt telekombolag. Årsomsättning uppgick till cirka 368,6 MSEK för räkenskapsåret 2023. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q4 2022.

www.nordkabel.dk



Nørgaard Anlæg Holding ApS
VD: Michael Nørgaard

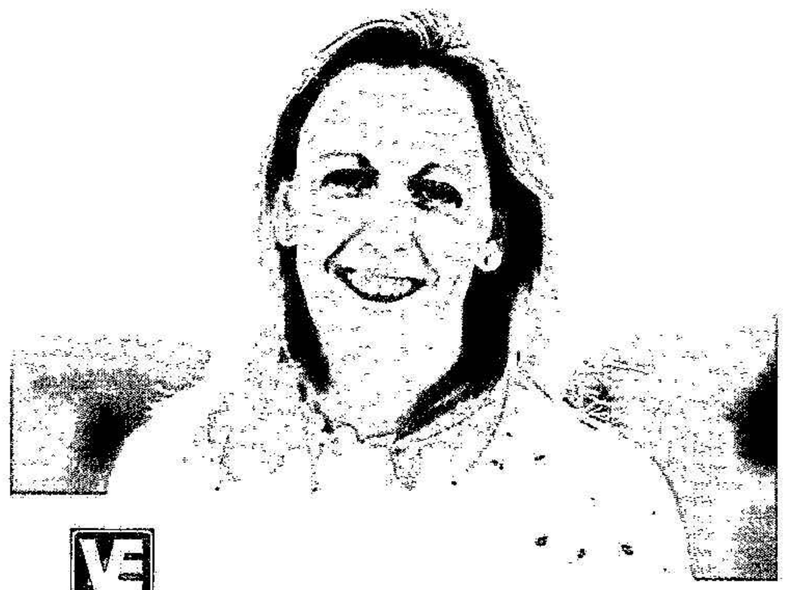
Nørgaard grundades 1979 och är beläget i södra Danmark, varav huvudkontoret är baserat i Ribe (närheten av Esbjerg). Bolaget, som även består av fyra dotterbolag, har en stabil kundbas med långa kundrelationer och utför mark- och anläggningsarbeten framförallt till den offentliga sektorn, exempelvis kommunala energi- och VA-bolag (fjärrvärme, kloak- och avloppsarbeten) eller direkt till kommuner (urban förnyelse/trottoarer och parker). Nørgaard har 45 medarbetare och omsättningen för 2023 uppgick till 182,5 MSEK. Bolaget förvärvades och tillträddes av Novedo under Q4 2023.

na-ribe.dk

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216019

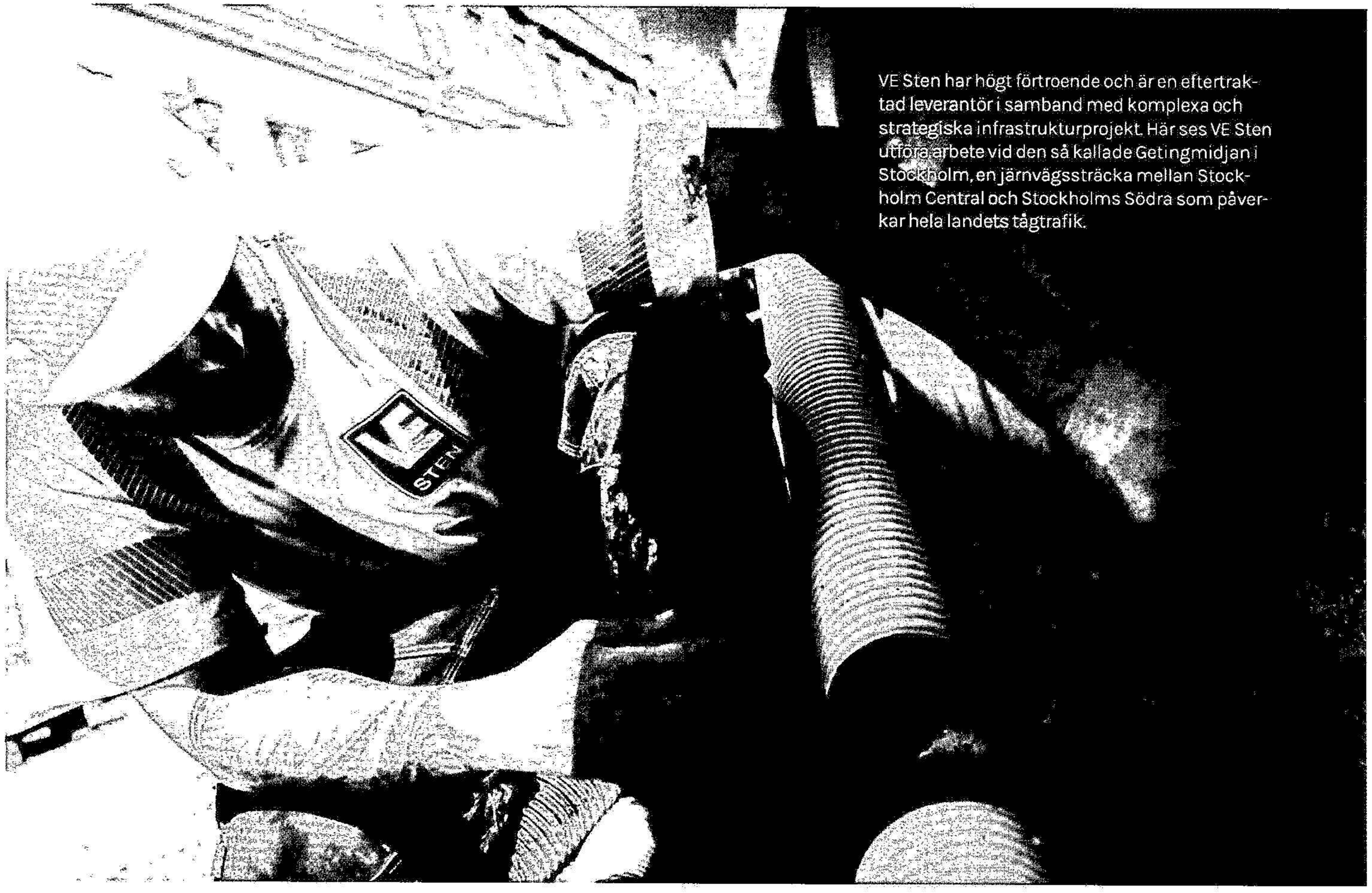
Bolag inom Infrastruktur



Valter Eklund Bolagen
VD: Sofie Björklund

Valter Eklund Bolagen består av Valter Eklund Stenentreprenader AB samt VE Sten AB och grundades 1938 under sitt dåvarande namn Stenfirma Valter Eklund. Bolagen är idag leverantör av natursten till både privata och offentliga miljöer. Produktportföljen sträcker sig från golv, fasader, trappor, badrum till trädgårdsanläggningar med gatsten eller markanläggningar i offentlig miljö. Produkterna fördelar sig jämt mellan nybyggnation samt renovering, underhåll och service. Bolagen har 46 medarbetare och nettoomsättningen för 2023 uppgick till 99,7 MSEK. Bolaget tillträddes av Novedo Q2 2021. I januari 2024 övergick tidigare VD Mikael Stjernborg till att jobba i bolagens styrelser och tidigare CFO Sofie Björklund övergick till rollen som VD för bolagsgruppen.

www.ve-sten.se



VE Sten har högt förtroende och är en eftertraktad leverantör i samband med komplexa och strategiska infrastrukturprojekt. Här ses VE Sten utföra arbete vid den så kallade Getingmidjan i Stockholm, en järnvägssträcka mellan Stockholm Central och Stockholms Södra som påverkar hela landets tågtrafik.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

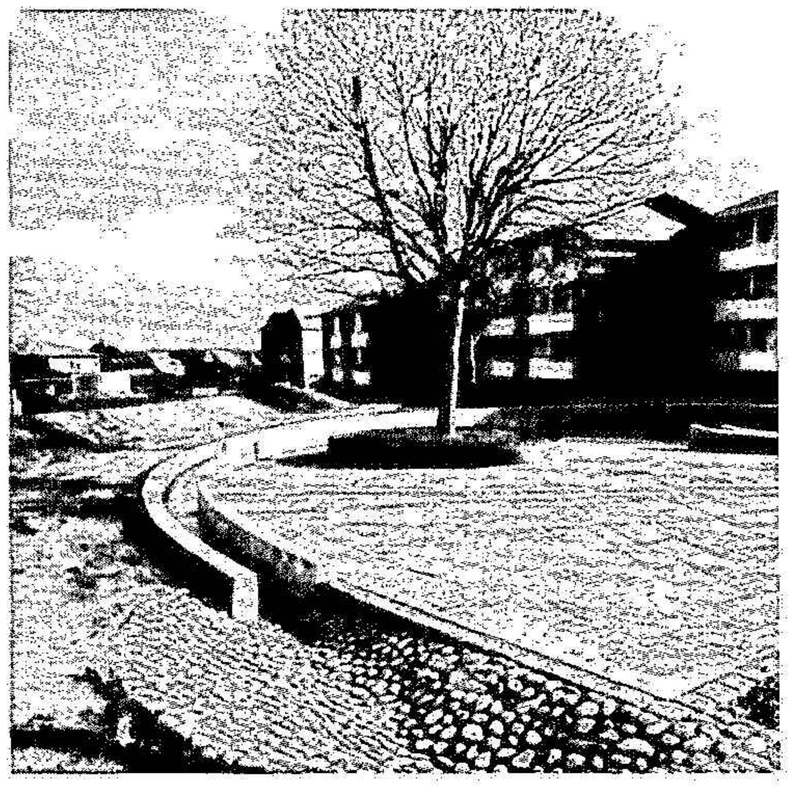
2024071216020

Case:

Klimatpark minskar risken för översvämningar vid extremväder

Nørgaard har lång erfarenhet av lösningar för regn- och avloppsvatten, både i bostadsområden och som en del av övergripande stadsplanering. Brændkjær Climate Park är ett exempel på hur positiva miljöaspekter kan uppnås tillsammans med besparingar.

Staden Braendjaer i Kolding kommun, utsågs 2021 till ett av elva områden i Danmark där det finns en särskild risk för extrema översvämningar på grund av skyfall, långvarig nederbörd samt höga vattennivåer. Flera initiativ har därför vidtagits av Kolding kommun i form av klimatanpassningsanläggningar.

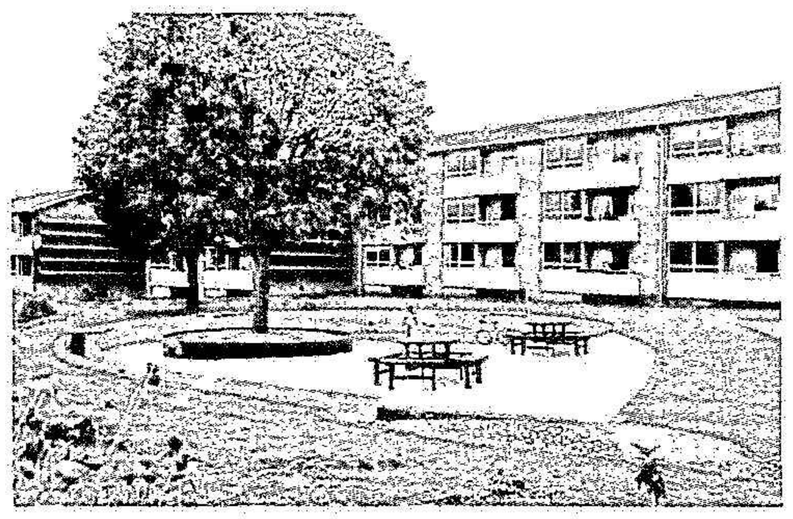


Nørgaard har utfört mark- och anläggningsarbeten för Brændkjær Climate Park

Ett initiativ är Brændkjær Climate Park där Novedos dotterbolag Nørgaard Anlæg varit huvudentreprenör och utfört det omfattande mark- och anläggningsarbeten..

Klimatparken består av en area om 18,5 hektar, motsvarande 28 fotbollsplaner, där plana markytor har förädlats till gemensamma utrymmen med regnbäddar, öppna regnkanaler och flera boende- och aktivitetsytor.

Klimatparken tar bort betydande mängder vatten från avloppen och säkrar därmed bostadsområdet, men bidrar också till att klimatsäkra Kolding stad genom att fördröja regnvattnet som faller i Brændkjæreområdet. Vattnet släpps ut direkt i naturen så att det inte överbelastar avloppen. Det innebär att klimatparken också kommer att ge färre bräddningar av blandregn och avloppsvatten när regnet öser ner, eftersom regnvattnet inte kommer ut i avloppet. På så sätt bidrar klimatparken också till en bättre vattenkvalitet i Kolding fjord. Förutom att avlasta avloppen sparar klimatparken också stora mängder CO_2, eftersom regnvatten från Brændkjær inte behöver pumpas hela vägen ut till reningsverket.



Visionsbild för Brændkjær Climate Park

"Senaste årens kraftigare nederbörd ger ett ökat behov av effektiv regnvattenhantering. Nørgaards erfarenhet och kunskap inom regn- och avloppshantering bidrar till positiva miljöresultat samtidigt som kostnadsbesparingar uppnås inom rening och avloppshantering", säger Michael Nørgaard, VD för Nørgaard.

I KORTHET

Bolagsgrupp: Nørgaard Anlæg Holding Aps (för dotterbolag se även Not 32)

Grundat: 1979

Tjänster: Mark- och anläggningsarbeten (fjärrvärme, kloak- och avloppsarbeten samt urban förnyelse/trottoarer och parker)

Kunder: Offentlig sektor, tex kommunala energi- och VA-bolag eller kommuner direkt

Medarbetare: 45

VD: Michael Nørgaard

na-ribe.dk

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL



Transaktion 09222115355

”Tar tillvara på bolagets historia och kompetens, men vågar också vara nytänkande och se framåt”.

Den 1 januari 2024 tillträdde Sofie Björklund rollen som VD för Valter Eklund Bolagen som består av de båda bolagen Valter Eklund Stenentreprenad AB och VE Sten AB.

VE Sten grundades 1938. Hur tar du dig an ett bolag med ett så etablerat varumärke och mångårig och anrik historik?
Det är en stor ära att få vara en del av denna organisation och få bygga vidare på dess historia. Vi har en otrolig kompetens och väl fungerande struktur. Tillsammans har vi drivit bolagen framåt i både hög- och lågkonjunktur. Det är viktigt att ta tillvaro på historien och kompetensen men också våga vara nytänkande och se framåt. Mitt fokus kommer vara att se till att vi fortsatt behåller vår marknadsposition som den främsta stenleverantören på marknaden genom kvalité och service.

Vilka marknads- och kundtrender ser du påverkar efterfrågan på bolagens tjänster och produkter?
Bolagen påverkas som alla branscher av marknads- och kundtrender, det är vår uppfattning att natursten alltid kommer att efterfrågas på ett eller annat sätt. Vi är nytänkande och både leder och följer marknads- och kundtrender. Vi märker av att fler kunder ställer högre krav avseende miljö och arbetsmiljö, vilket är naturligt för oss att fokusera på och kontinuerligt förbättra.

Vad gör Valter Eklund Bolagen för att värna miljö, klimatavtryck och social hållbarhet?
För att säkerställa att stenen bryts på ett korrekt och miljövänligt sätt gör vi bland annat platsbesök hos våra leverantörer som bryter stenen. Vi har också tillsammans med en av våra leverantörer, via Stenindustriförbundet, gjort en livscykelanalys (LCA) på en av våra vanligaste återkommande produkter där vi har analyserat vad som har störst klimatpåverkan. Därutöver planerar och samkör vi transporter och använder miljövänlig och adekvat utrustning. Detta är något vi ständigt utvärderar och kontrollerar eftersom det är en viktig del av vår verksamhet.

Vilka tillväxtmöjligheter ser du inom er bransch?
I och med vår unika kompetens så finns goda möjligheter för tillväxt. Vi är väldigt breda i en nischad bransch och det finns utvecklingsmöjligheter både inom och i angränsande branschområden. Vi finns i alla områden men inte i full utsträckning och där kan vi ta mer marknad och utvecklas och generera tillväxt.

Foto: Sofie Björklund, VD för Valter Eklund Stenentreprenad AB och VE Sten AB tillsammans med medarbetare.

20240712160021

20240712160022

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 betydligt vid årsvis jämförelse, till följd av förvärvet av det danska industribolaget Stantraek A/S vars räkenskaper har inkluderats från och med mars 2023, och uppgick till 320,7 MSEK (124,6) för helåret 2023. EBITA ökade till 43,0 MSEK (18,4) för helåret. EBITA-marginalen uppgick till 13,4 procent (14,8) för 2023. Ebita-marginalen för 2022 påverkades positivt av störningar i leveranskedjan.

Novedo ser goda möjligheter att växa såväl förvärvsbaserat som organiskt inom segmentet, där till exempel den strukturella trenden med att produktägande bolag flyttar sina leverantörskedjor geografiskt närmare konsumtionsplatsen bör gynna europeiska elektroniktillverkare med högautomatiserad tillverkning framöver.

Stantraek A/S med cirka 70 medarbetare och en årsomsättning om 173,0 MSEK för 2023 förvärvades och tillträddes under första kvartalet 2023. Stantraek är en specialist inom kundanpassade komponenter och plåtdetaljer till industriella applikationer. Vid periodens utgång bestod segmentet av två rörelsedrivande bolag samt två tillhörande dotterbolag med 152 medarbetare. Se även Not 32 för en samlad översikt av koncernens dotterbolag.

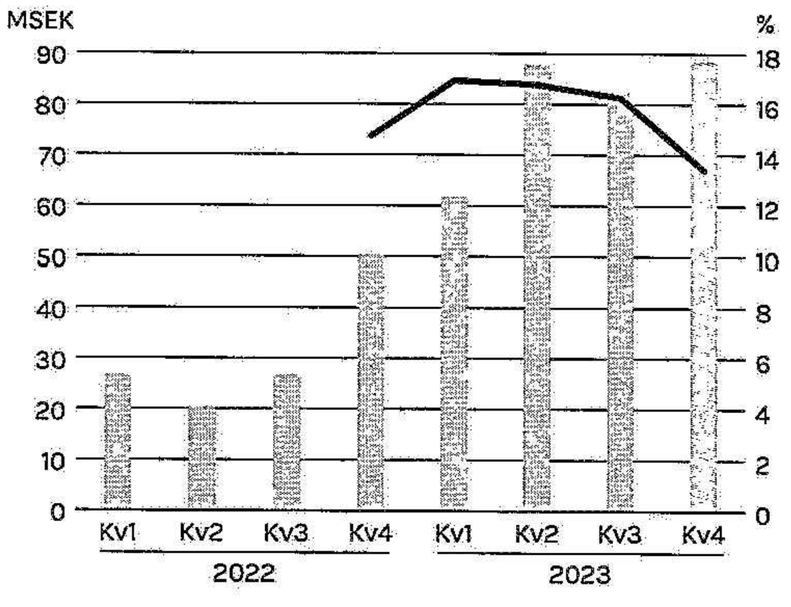
Thomas Zeijlon, VD ProvideU Electronics AB (fd Elektronik Mekanik i Västerås AB)



Årlig nettoomsättning samt EBITA-marginal

MSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	320,7	124,6	-
EBITA	43,0	18,4	-
EBITA-marginal, %	13,4	14,8	-

Nettoomsättning och EBITA-marginal



Andel av koncernens omsättning, 2023

11,9%

Finansiell översikt

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216023

Bolag inom Industri



ProvideU AB
VD: Fredrik Forngren

ProvideU AB grundades 2008 och är ett industribolag inom skräddarsydda komponenter och kompletta system riktade till B2B, varav många kunder är inom tillväxtområden som framtida energilagring, industriell robotik, IoT samt fordonselektronik, tex ABB, Flowserve och Humphree. Bolaget har huvudkontor i Västerås och produktionsanläggningar i Tallin och Västerås, samt asiatiska produktionspartners. ProvideU med dotterbolag ProvideU Assembly OÜ samt ProvideU Electronics (tidigare ElektronikMekanik i Västerås AB) förvärvades i Q1 respektive Q3 2022 och har sammantaget 78 medarbetare och en samlad årsomsättning om 178,2 MSEK för 2023.

www.provideu.com

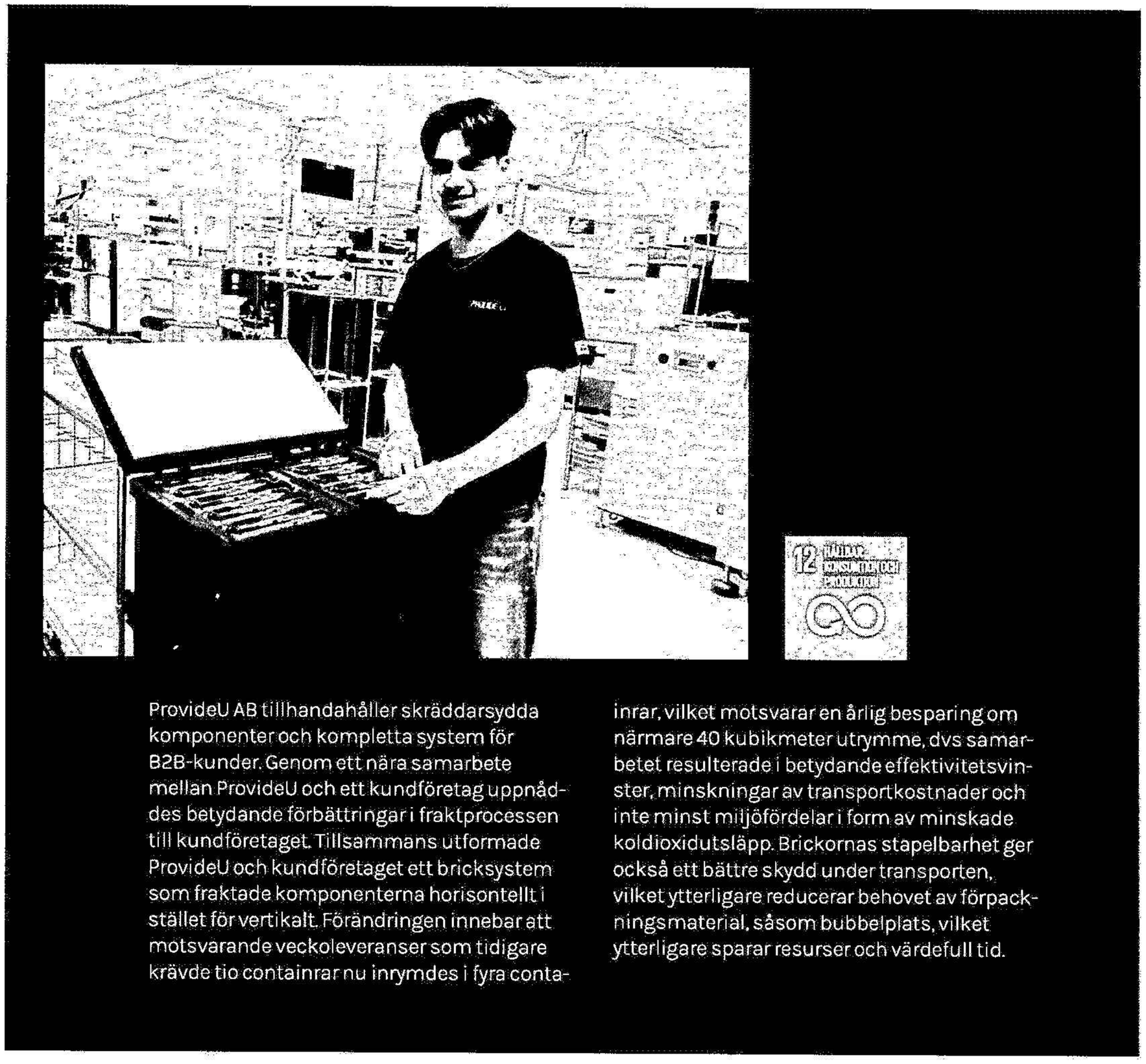


STANTRÆK

Stantraek A/S
VD: Morten Petri Lauritsen

Det danska industribolaget Stantraek A/S grundades 1967 och är beläget i jylländska Lystrup i närheten av Århus. Bolaget är en specialist inom kundanpassade komponenter och plåtdetaljer till industriella applikationer och har en stabil samt diversifierad B2B-kundbas inom olika branscher, bland annat vind/energi, elektronik samt processindustrin. Stantraek har 74 medarbetare och omsättning för 2023 uppgick till 170,0 MSEK. Stantraek tillträddes under Q1 2023.

www.stantraek.com



ProvideU AB tillhandahåller skräddarsydda komponenter och kompletta system för B2B-kunder. Genom ett nära samarbete mellan ProvideU och ett kundföretag uppnåddes betydande förbättringar i fraktprocessen till kundföretaget. Tillsammans utformade ProvideU och kundföretaget ett bricksystem som fraktade komponenterna horisontellt i stället för vertikalt. Förändringen innebar att motsvarande veckoleveranser som tidigare krävde tio containrar nu inrymdes i fyra containrar, vilket motsvarar en årlig besparing om närmare 40 kubikmeter utrymme, dvs samarbetet resulterade i betydande effektivitetsvinster, minskningar av transportkostnader och inte minst miljöfördelar i form av minskade koldioxidutsläpp. Brickornas stapelbarhet ger också ett bättre skydd under transporten, vilket ytterligare reducerar behovet av förpackningsmaterial, såsom bubbelplats, vilket ytterligare sparar resurser och värdefull tid.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL



”Tyskland har en tradition av framgångsrika små och medelstora företag (Mittelstand)”.

Novedo har en tydlig tillväxtstrategi att över tid växa de tre affärssegmenten till omsättningsmässigt jämbördiga. Förvärvsagendan har initialt fokuserat på den nordiska marknaden för att under 2023 även rikta in sig på den tyska marknaden varvid Daniel Kral rekryterades som Head of M&A för Tyskland.

Grattis till din nya roll som M&A-chef för Tyskland. Varför valde du Novedo?
Via mitt tidigare yrkesliv har jag lång erfarenhet av företagsförvärv på den tyska marknaden. Novedo har ett ytterst kunnigt ledningsteam och en företagskultur som tilltalar mig, därutöver imponerades jag av vad Novedo åstadkommit på kort tid. Möjligheten att få etablera Novedo i Tyskland via en aktiv förvärvsagenda var därför lätt att ”tacka ja” till.

Vilka förvärvsmöjligheter ser du på den tyska marknaden?
Tyskland har en lång historia av framgångsrika små och medelstora företag (Mittelstand) som består av välskötta entreprenörsledda bolag med etablerade marknadspositioner och som står inför successionsplanering. Min uppfattning är att det finns goda tillväxtmöjligheter inom Novedos samtliga affärssegment på den tyska marknaden, såväl vad gäller fristående förvärv som tilläggsförvärv till befintliga bolag inom Novedo.

Varför vill tyska bolag bli en del av Novedo?
Under mina första nio månader inom Novedo har jag träffat många potentiella förvärsbolag och sammantaget märker jag av att Novedo har en styrka och konkurrensfördel i bolagets kärnvärden och affärsmodell, vad gäller den decentraliserade strukturen, möjligheten till strategiskt bollplank samt långsiktighet.

Vad blir ditt fokus de närmaste åren?
Initialt är den tyska förvärvsagendan fokuserad på det industriella affärssegmentet, vilket faller sig naturligt med tanke på Tysklands betydande antal av kvalitativa små och medelstora industriföretag. Sagt detta så finns det goda möjligheter till förvärvstillväxt även inom Novodos övriga två affärssegment.

Foto: Daniel Kral, Head of M&A Tyskland.

2024071216025

Risker och riskhantering

Strategiska risker

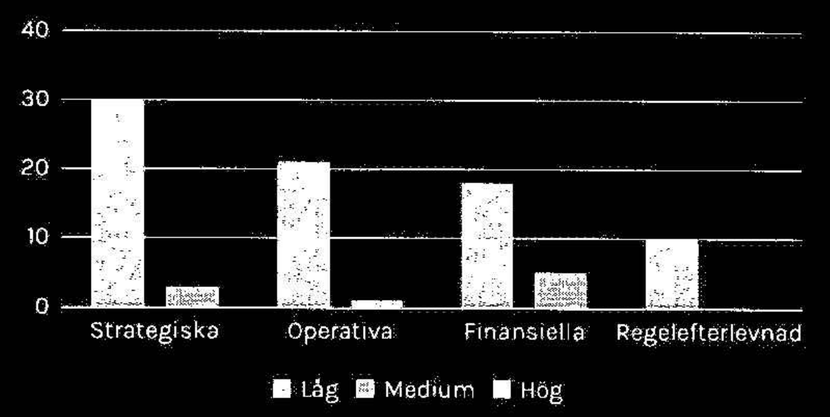
Innefattar risker som kan hindra bolaget från att uppnå sin vision och sina mål. Strategiska risker är ofta förknippade med att verka i en specifik bransch.

RISKER	RISKHANTERING
Förvärvsmodell Förvärv utgör en väsentlig del av koncernens affärsmodell och tillväxt. Om Novedo inte lyckas förvärva i samma takt som tidigare kan utvecklingen inom koncernens strategiska mål hämmas.	Novedo har en utvecklad central förvärvsorganisation som arbetar strukturerat via egna kanaler eller externa företagsmäklare för att identifiera möjliga bolag att förvärva. Tillväxt sker inom flera segment och i flera länder.
Förvärvsprocess Förvärvsprocessen och särskilt utvärderingen före förvärv behöver inkludera legala, ekonomiska och hållbarhetsaspekter. Om Novedo inte kan upprätthålla kvaliteten i förvärvsprocessen kan utvecklingen inom koncernens strategiska mål hämmas.	Novedo har en etablerad förvärvsprocess, som drivs av medarbetare med branschkompetens och lång erfarenhet, där potentiella bolagsförvärv utvärderas utifrån en mängd olika aspekter, såväl kvantitativa som kvalitativa.
Marknadsdynamik Novedos dotterbolag är beroende av kundernas investeringar och inköp och påverkas av konjunkturförändringar inklusive geopolitiska osäkerheter. En försvagning på de marknader som Novedo är verksamt på kan hämma utvecklingen inom koncernens övergripande finansiella mål.	Novedos affärsmodell med en balanserad diversifiering av dotterbolag verksamma inom många olika branscher, segment och geografiska marknader minskar koncernens totala konjunkturkänslighet samt exponering mot enskilda kunder. Många av Novedos bolag har dessutom exponering mot segment med strukturell tillväxt.
Klimatförändringar Klimatförändringar i form av global uppvärmning samt extrema väderomslag och naturkatastrofer är risker som kan påverka koncernens bolag och deras värdekedjor. Även förändrad miljölagstiftning, skatter och ändrad efterfrågan kan påverka bolagens försäljning liksom transporten av varor, vilket sammantaget kan innebära att koncernens strategiska mål hämmas.	Novedos decentraliserade koncernstruktur med små och medelstora dotterbolag verksamma inom flera olika branscher och geografier minskar risken för att problem i enskilda bolag får en väsentlig påverkan på koncernen som helhet. I samband med att Novedo genomför förvärvsanalys sker även en ESG-DD där väsentliga hållbarhetsrisker kartläggs och bedöms inför ett potentiellt förvärv.

Novedo har en process avseende en strukturerad genomgång av koncernens exponering för strategiska, operativa och finansiella risker samt risker för regelefterlevnad inom koncernen. Alla identifierade risker graderas utifrån dess sannolikhet och potentiella effekt. För risker med ett högre sammantaget riskvärde definieras proaktiva åtgärder. Slutsatserna från genomgången presenteras för och diskuteras inom styrelsen.

Novedo bedrev vid utgången av 2023 verksamhet via ett 20-tal bolag/bolagsgrupperingar inom tre olika affärssegment. Denna spridning tillsammans med en fragmenterad kundbas, begränsar koncernens affärsmässiga risker. Vid bolagets senaste riskkartläggning bedömdes 88 risker. Av dessa klassificerades inga risker som höga, nio stycken som medel och 79 stycken som låga. Läs mer om Novedos finansiella risker och riskhantering i Not 3 Finansiell riskhantering.

Bedömning per kategori



2024071216026

Risker och riskhantering

Operativa risker

Risker som är relaterade till effektivitet och effektiv hantering av resurser.
Operativa risker är risker anslutna till interna processer, resurser, system och anställda.

RISKER	RISKHANTERING
Svag utveckling i nyförvärvade bolag Om bolag med väsentliga problem förvärvas till följd av en bristande utvärderingsprocess eller på grund av oförutsedda händelser, till exempel avseende ekonomisk intjänandeförmåga eller viktiga hållbarhetsaspekter, finns risk för att koncernens anseende eller finansiella utveckling påverkas negativt.	Den decentraliserade styrmodellen med fullt operativt mandat och ansvar hos varje bolag ger en god anpassningsförmåga genom att beslut tas snabbt och verksamhetsnära. I samband med att Novedo tillträder förvärvade dotterbolag, tillsätts en ny styrelse som även består av representanter för Novedos koncernledning samt medarbetare med specialistkompetens. Månadsvis finansiell uppföljning av samtliga bolag och utarbetad struktur för hållbarhetsuppföljning. Delad risk med säljarna genom förvärvsavtal som är baserat på tilläggsköpeskillingar.
Kundkreditrisk Det finns en risk att bolagens kunder inte uppfyller sina åtaganden, det vill säga att betalning inte erhålls från kunderna.	Fullt operativt ansvar hos dotterbolagen för sina verksamheter, inklusive kreditriskbedömning av kunder samt betalningsrutiner. Koncernen stöttar vid behov.
Kompetensbrist Det finns en risk för att en eller flera nyckelpersoner lämnar något av koncernens bolag. För det fall Novedo misslyckas med att rekrytera lämpliga ersättare kan det ha en negativ inverkan på bolagets finansiella ställning och resultat.	Årlig strukturerad genomgång av styrelse, VD och ledningsgrupp för samtliga bolag med avseende på kompetens, sammansättning och successionsplanering. I utvärderingen inför förvärv (s.k. "due diligence") ingår en grundlig genomgång av bolagens nyckelpersoner i syfte att identifiera eventuella successionsbehov eller kompetensberoenden.
Successionsplanering Att arbeta för ökad mångfald och inkludering är ett strategiskt viktigt område för våra bolag, då forskning visar att grupper med mångfald presterar bättre än homogena grupper. Bristande mångfald riskerar att leda till mindre nytänkande och kreativitet samt begränsade perspektiv i beslutsfattande.	Långsiktiga kompetens- och resursplaner för alla affärsområden samt återkommande utvecklingsprogram. Aktivt styrelsearbete i alla dotterbolag efter ett koncerngemensamt ramverk.

2024071216027

Risker och riskhantering

RISKER	RISKHANTERING
Störningar i redovisningssystem Det finns en risk att oväntade störningar i kritiska system uppstår som leder till att bolagen inte kan rapportera sina siffror. Det kan även leda till att viss verksamhet inte kommer att kunna bedrivas under en tid – eller i värsta fall inte bedrivas alls.	Noveods affärsmodell med många mindre och medelstora bolag reducerar risken för en materiell effekt på koncernen av fel från eller störningar i enskilda bolag. Novedo har utvecklat ett ramverk av policies med tillhörande riktlinjer som syftar till ökad IT-säkerhet och kontinuitetsplanering.
IT-incidenter IT-incidenter på Novedos huvudkontor eller hos något dotterbolag kan leda till förlust av väsentlig data eller att något eller flera av de IT-system som används på något sätt blir obrukliga. Bolagen kan även utsättas för störningar i verksamheten orsakade av cyberbrottslighet eller andra intrång i deras informationssystem, som kan leda till avbrott i den löpande verksamheten och höga kostnader.	Novedos decentraliserade affärsmodell med självständiga dotterbolag innebär att få dotterbolag delar IT-plattform eller infrastruktur. Detta gör att risken för en betydande ekonomisk påverkan på koncernen vid en IT-incident är relativt begränsad. Ett ramverk av policies med tillhörande riktlinjer som syftar till ökad IT-säkerhet och kontinuitetsplanering har tagits fram för implementering i koncernen. En stor andel av koncernens dotterbolag har även genomfört en självutvärdering för att kvalitetssäkra bolagets rutiner och kontroller med hänsyn till IT-system och informationssäkerhet. Koncernens styrelse har tagit del av utfallet.
Externa eller interna bedrägeriförsök Interna eller externa bedrägeriförsök med koppling till ett eller flera bolag kan leda till att bolagets finansiella utveckling och anseende skadas.	Novedos affärsmodell med många små och medelstora bolag minskar risken för att incidenter på enskilda bolag har en väsentlig finansiell effekt på koncernen. Interna kontrollrutiner samt extern visselblåsarfunktion för att förebygga och upptäcka fel och bedrägerier är etablerade.
Bolagsspecifika hållbarhetsfrågor/problem Det finns en risk att hållbarhetsrelaterade problem uppstår hos ett eller flera av koncernens dotterbolag eller i leverantörskedjorna, exempelvis kopplat till mänskliga rättigheter eller till produkter som på något sätt skulle visa sig ha en negativ påverkan på människa eller miljö. Problemen kan i förlängningen medföra kostnader för hantering och korrigering samt skada anseendet för dotterbolaget och även koncernen som helhet.	Novedo genomför en ESG-due diligence innan ett potentiellt bolag förvärvas. Den decentraliserade koncernstruktur med små och medelstora bolag verksamma inom flera olika branscher och geografier minskar risken för att problem i enskilda bolag får en väsentlig påverkan på koncernen som helhet.

2024071216028

Risker och riskhantering

Finansiella risker

Risker som är relaterade till bolagets interna och externa rapportering, samt bolagets exponering mot finansiella risker såsom ränta, likviditet, krediter och valutor.

RISKER	RISKHANTERING
Tillgång till finansiering Störningar på kreditmarknaden eller problem i banksektorn skulle kunna försvåra, omöjliggöra eller avsevärt fördyra finansieringen av koncernens kapitalbehov.	Novedo har en central ansats avseende koncernens finansiering där all extern upplåning sköts från moderbolaget med intern finansiering av dotterbolagen. Bolaget strävar efter en jämn förfallostruktur av den externa skulden, en god likviditetsreserv, samt en diversifierad upplåning från välrenommerade banker.
Ränterisk Ofördelaktiga förändringar i räntenivåer kan få en stor negativ inverkan på koncernens finansnetto och resultat.	Löpande uppföljning av ränteläget och kontinuerlig utvärdering av behovet att utöka lånen med fast ränta eller säkra räntan med ränteswappar.

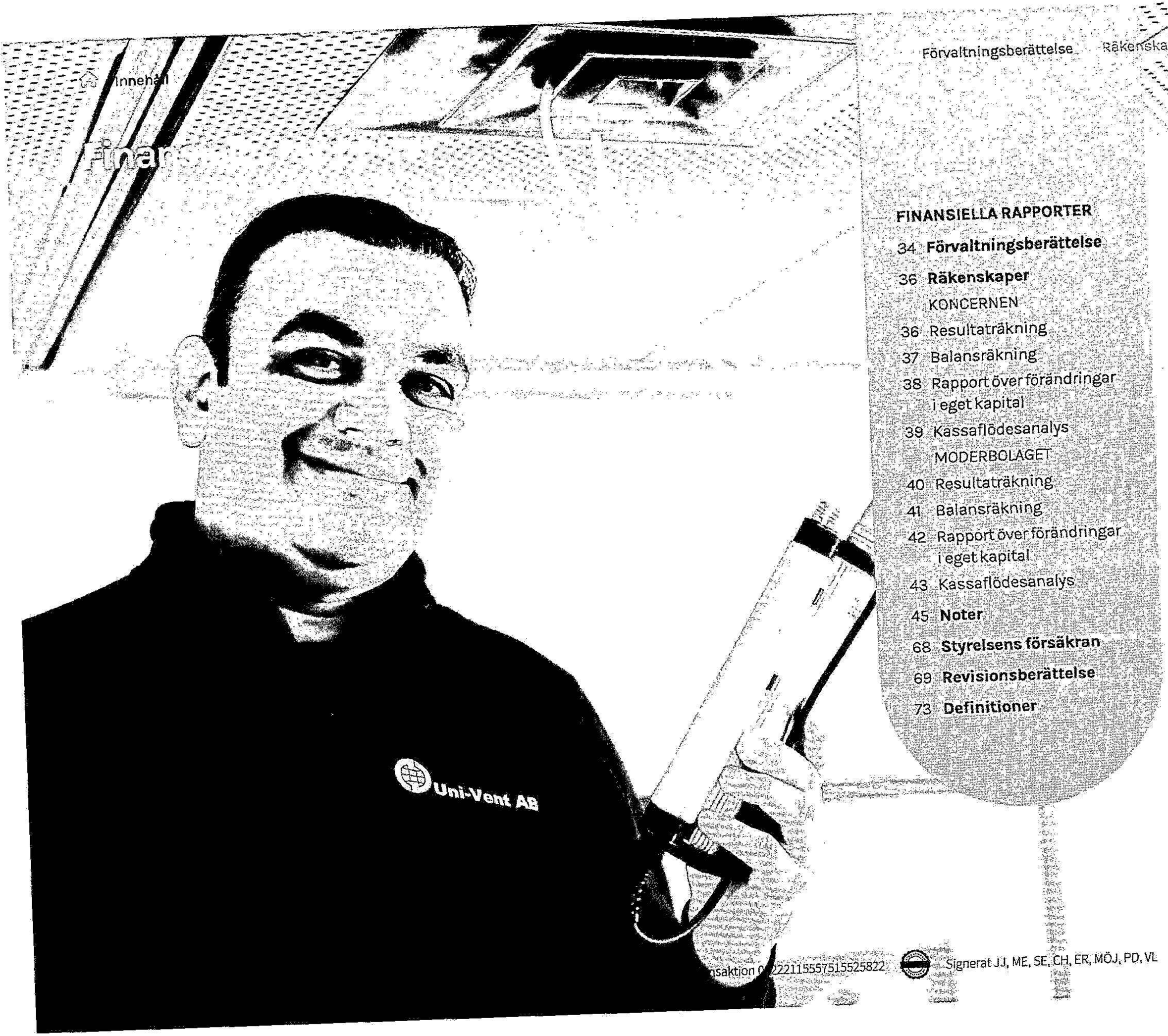
Regelefterlevnadsrisker

Innefattar risk för ekonomiska och juridiska påföljder till följd av bristande efterlevnad av lagar, förordningar och regelverk.

RISKER	RISKHANTERING
Rapporteringsfel Större fel i redovisningen eller rapporteringen skulle kunna påverka kvaliteten på de publicerade finansiella rapporterna och skada Novedos förtroende och relation till investerare och andra intressenter.	Ramverk av rutiner för finansiell rapportering med kontroller är framtagna för god intern kontroll.
Hållbarhetsdata och -kommunikation Om Novedo brister i förmågan att visa på den aggregerade utvecklingen inom viktiga hållbarhetsområden, eller hur hållbarhetsarbetet bedrivs i bolagen, kan Novedos förtroende hos investerare och andra intressenter försämras.	För att säkerställa relevans inom ESG samt uppfylla rapporteringskrav har Novedo genomfört en förnyad intressentdialog samt dubbel väsentlighetsanalys under 2024. Hållbarhet är med som fast punkt på minst ett ordinarie styrelsemöte årligen. Inrapportering av hållbarhetsdata från dotterbolag med konsolidering på koncernnivå sker.

2024071216029

Finansiella rapporter



FINANSIELLA RAPPORTER

34 **Förvaltningsberättelse**

36 **Räkenskaper**

KONCERNEN

36 Resultaträkning

37 Balansräkning

38 Rapport över förändringar i eget kapital

39 Kassaflödesanalys

MODERBOLAGET

40 Resultaträkning

41 Balansräkning

42 Rapport över förändringar i eget kapital

43 Kassaflödesanalys

45 **Noter**

68 **Styrelsens försäkran**

69 **Revisionsberättelse**

73 **Definitioner**

saktion 0[illegible]2221155575155525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216030

Förvaltningsberättelse

Novedo fortsätter att visa på en stabil tillväxt och resultatutveckling under 2023. Vid årets utgång bestod koncernen av ett 20-tal framstående B2B-bolag med cirka 1 300 medarbetare i Danmark, Estland, Sverige och Tyskland. Bolag med en balanserad mix av erbjudanden samt stabil och diversifierad kundbas inom tre segment; Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster.

Styrelsen och verkställande direktören för Novedo Holding AB (publ) ("Novedo") med organisationsnummer 559334-4202 och säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2023.

Verksamhet
Novedo är en nischad industrigrupp bestående av framstående B2B-bolag, med välbalanserad mix av erbjudanden samt stabil och diversifierad kundbas. Visionen är att vara förstahandsvalet för små och medelstora bolag som vill fortsätta utveckla och växa sin affär för att nå långsiktig hållbar lönsamhet. Bolagets affärsidé är att förvärva och utveckla stabila B2B-bolag som via affärsmannaskap och sunda värderingar blir starkare tillsammans. Bolagets verksamhet fokuseras till tre affärssegment; Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Segmentet Industri består av industriella nischbolag som tillför tydligt kundvärde inom tillverkning eller handel ämnad för B2B, exempelvis underleverantörer till produktbolag, distributörer och bolag med egen produktutveckling. Affärssegmentet Infrastruktur består av specialistbolag verksamma inom infrastrukturprojekt, såsom bergsförflyttning, markarbeten med tillhörande områden samt underhåll av järnvägs-, väg- och kraftinfrastruktur och annan infrastrukturell byggnation. Installation & Tjänster består av bolag som erbjuder installation, service och underhåll till fastigheter, framförallt till kommersiella fastighetsägare och allmännyttan. För mer information om segmenten och dotterbolagen se även sidorna 12-28.

Viktiga händelser under året
Under 2023 har Novedo fortsatt att realisera koncernens tillväxtstrategi att över tid växa de tre affärssegmenten till omsättningsmässigt jämbördigt stora. Därutöver har Novedo ökat sin geografiska närvaro och 19,3 procent (2,1) av koncernens nettomsättning kom från länder utanför Sverige. Fyra bolag har tillträtts med en samlad årsomsättning för 2023 om 484,3 MSEK.

Nettoomsättning
Nettoomsättningen ökade med 52,7 procent till 2 708,2 MSEK (1 773,4). Tillväxten hänförde sig framförallt till nyförvärvade bolag och organisk tillväxt uppgick till 1,8 procent.

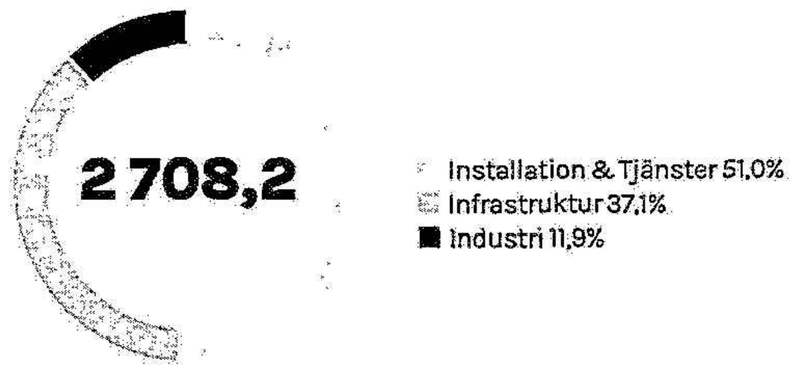
Resultat
Samtliga tre segment bidrog positivt till koncernens goda resultat- och marginalutveckling under året. EBITA ökade vid årsvis jämförelse och uppgick till 272,3 MSEK (153,6) med en EBITA-marginal om 10,1 procent (8,7). EBIT ökade till 218,6 MSEK (122,5) och EBIT-marginalen uppgick till 8,1 procent (6,9).

Finansnettot uppgick till -299,1 MSEK (-154,1), varav -147,4 MSEK (-66,8) utgörs av räntekostnader för obligationslån, -143,8 MSEK (-65,7) är hänförligt till omvärdering och nuvärdesförändring av villkorade köpeskillingar. Förändring av villkorade köpeskillingar följer av bolagens förbättrade resultatutveckling.

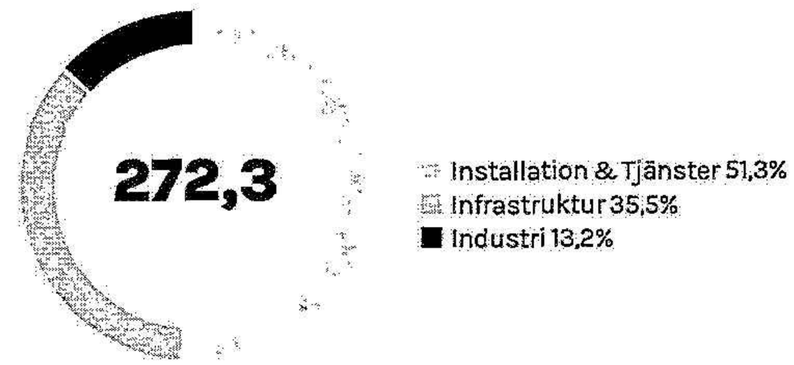
Resultat före skatt uppgick till -80,5 MSEK (31,5). Årets resultat uppgick till -97,4 MSEK (-56,9). Resultat per aktie uppgick till -6,53 SEK (-1 909,42). I samband med extra bolagsstämma i september 2023 beslutades om aktiesplit 500:1.

Finansiell ställning
Eget kapital i koncernen uppgick den 31 december 2023 till 373,5 MSEK (468,0) och soliditeten till 12,6 procent (20,4). Likvida medel uppgick den 31 december 2023 till 226,9 MSEK (189,0). Under första kvartalet 2023 emitterade Novedo 250 MSEK inom befintligt obligationslån, varefter utestående volym på balansdagen uppgick till 1 250 MSEK inom ett ramverk om totalt 1 500 MSEK. Obligationslånet har ett

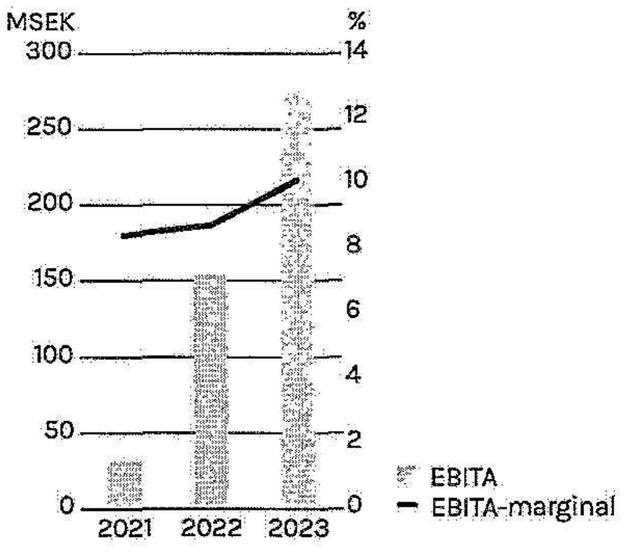
Nettoomsättning 2023, MSEK



EBITA 2023, MSEK



EBITA / EBITA-marginal 2021–2023



2024071216031

Förvaltningsberättelse

slutligt förfall i november 2024. Styrelsen samt ledningen ser positivt på möjligheten att refinansiera obligationslånet och är i process för att utvärdera och välja bland olika finansieringsalternativ, exempelvis banklån, direktlån eller ny obligationsemission. Därutöver finns en så kallad dual track process där koncernen även är förberedd för en börsnotering som en ytterligare möjlig plattform för framtida kapitalanskaffning. Koncernens räntebärande nettoskuld ökade under året och uppgick till 1 215,5 MSEK per den 31 december 2023. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 3,3 (1,9 ggr) vid årets utgång.

Kassaflöde och investeringar
Kassaflödet från löpande verksamhet har påverkats av ett ökat räntenetto men påverkats positivt av ökad volym och god marginalutveckling och uppgick till 108,3 MSEK (52,3) under 2023. Förvärv av andelar i dotterbolag, inklusive reglering av tilläggsköpeskillingar avseende tidigare förvärv, uppgick till netto -308,3 MSEK (-827,4) för 2023.

Medarbetare
Vid årets utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 304 (1 124), varav 3 (3) medarbetare var anställda i moderbolaget. Det genomsnittliga antalet medarbetare i koncernen under året uppgick till 1 242 (1 110). Könsfördelningen bland medarbetarna var 12 procent (11) kvinnor och 88 procent (89) män.

Moderbolaget
Moderbolagets nettomsättning utgörs av koncerninterna managementtjänster. Nettoomsättningen uppgick till 4,6 MSEK (1,6) under 2023 och resultatet uppgick till 73,8 MSEK (-52,3) för helåret. Moderbolaget har erhållit en utdelning om 208,4 MSEK. Räntekostnader för obligationslånet om -130,4 MSEK har påverkat resultatet negativt.

Forskning och utveckling
Novedo bedriver ingen forskningsverksamhet, däremot sker utveckling av egna produkter inom affärssegmentet Industri.

Tillståndspliktig verksamhet
Bolaget bedriver genom en av sina dotterkoncerner verksamhet som innefattar förflyttning av berg. För detta innehas erforderliga tillstånd för förvärv, förvaring, överföring och användning av explosiva varor.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Novedos verksamhet och dotterbolag är exponerat mot flertalet risker som kan ha en effekt på koncernen. Koncernledningen har under året genomfört riskutvärderingar samt presenterat utvärderingen för styrelsen. Se även avsnittet risker och riskhantering på sidorna 29-32.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Ersättning till ledande befattningshavare framgår av Not 9. Vid årsstämman 2023 antogs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bolagsstyrningsrapport och hållbarhetsrapport
Bolagets hållbarhetsrelaterade information återfinns framförallt i bolagets verksamhetsbeskrivning. Novedos bolagsstyrningsrapport återfinns på sidorna 74-85.

Händelser efter balansdagen
Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Framtidsutsikter
Bolaget ser goda förvärvsmöjligheter inom Sverige men har även en aktiv förvärvsagenda utanför Sveriges gränser. Bolaget bedömer att marknadsläget för 2024 motsvarar 2023 års och bolaget ser ett gott orderläge även vid ingången av 2024, vilket följer av Novedos välbalanserade mix av erbjudanden samt stabila och diversifierade kundbas.

Finansiella mål
Novedo har följande finansiella mål: >50 procent årlig omsättningstillväxt 2022-2024, inkluderat 3 procent organisk tillväxt på medellång sikt; >10 procent årlig EBITA-marginal på medellång sikt; <3,5 ggr räntebärande nettoskuld / EBITDA (proformerad).

Aktiekapital och aktieägare
Novedo har ett aktieslag. Den 21 september 2023 hölls en extra bolagsstämma som bland annat beslutade om att öka antalet aktier genom att dela upp alla aktier i 500 (s.k. aktiesplit 500:1). Per 31 december 2023 uppgick aktiekapitalet till 551 970 SEK (551 970) fördelat på 15 480 000 (30 960) aktier vilket ger ett kvotvärde om cirka 0,04 SEK. (17,83).

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

Aktieägaravtal för preferensaktier i Novedo AB
Ägare av preferensaktier har rätt att inför en s.k. "Exit" få sina preferensaktier i Novedo AB omvandlade till stamaktier i Novedo Holding AB (publ) ("Holding"). Definitionen av "Exit" är en IPO av Holding eller en överlåtelse av en majoritet (50 procent) av aktierna i Holding. Vid en Exit finns ömsesidiga rättigheter om drag-along (för Holding) och tag-along (för ägarna av preferensaktier i Novedo AB). Vid omvandling erhålls sådant antal stamaktier vars värde motsvarar värdet på preferensaktierna. Ägare av preferensaktier har i aktieägaravtalet avsagt sig rätten att påverka beslutsfattandet i Novedo AB.

Förslag till vinstdisposition, KSEK

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Balanserat resultat	-60 185
Överkursfond	143 934
Årets resultat	**73 769**
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	157 518

Obligationsvillkor för seniort säkerställt obligationslån 2021/2024 (ISIN: SE0017070980) gör gällande att ingen utdelning får ske under obligationslånets löptid om bolagets aktier är onoterade.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216032

Koncernens totalresultat

KSEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter	6		
Nettoomsättning	4	2 708 228	1 773 350
Övriga rörelseintäkter	5	19 223	19 197
Summa rörelsens intäkter		**2 727 451**	**1 792 547**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-961 260	-580 330
Handelsvaror		-286 017	-275 992
Övriga externa kostnader	10	-281 514	-197 880
Personalkostnader	9	-854 757	-541 390
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-79 739	-41 309
Avskrivningar av nyttjanderätter		-41 444	-28 342
Övriga rörelsekostnader		-4 078	-4 774
Summa rörelsens kostnader		**-2 508 808**	**-1 670 017**
Rörelseresultat (EBIT)		***218 642***	***122 530***
Resultat från finansiella poster			
Realisationsresultat från försäljning av dotterbolag	11	934	-19 787
Finansiella intäkter	11	9 802	955
Finansiella kostnader	11	-309 830	-135 229
Summa finansiella poster		**-299 094**	**-154 060**
Resultat före skatt		**-80 452**	**-31 531**
Inkomstskatt	12	-16 960	-25 410
Årets resultat		-97 412	-56 941
Resultat hänförligt till:			
moderbolagets aktieägare		-101 100	-59 116
innehav utan bestämmande inflytande		3 688	2 175
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före och efter utspädning	35	-6,53	-1 909,42
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	35	15 480 000	30 960

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

KSEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Årets resultat		-97 412	-56 941
Övrigt totalresultat:			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser		-21 748	9 033
Övrigt totalresultat för perioden		-	-
Summa totalresultat för perioden		**-119 160**	**-47 908**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-121 671	-51 068
Innehav utan bestämmande inflytande		2 511	3 160

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160033

Koncernens balansräkning

KSEK	Not	2023 31 dec	2022 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	13		
Immateriella anläggningstillgångar		1 525 575	1 298 604
Summa immateriella anläggningstillgångar		**1 525 575**	**1 298 604**
Materiella anläggningstillgångar	14		
Maskiner och andra tekniska anläggningar		83 693	79 161
Inventarier, verktyg och installationer		36 148	13 007
Byggnader och förbättringsutgifter på annans fastighet		42 269	17 773
Summa materiella anläggningstillgångar		**162 110**	**109 941**
Nyttjanderätter	15	**120 534**	**88 676**
Finansiella anläggningstillgångar	16		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	3 891	4 318
Uppskjuten skattefordran	25	37 354	-
Andra långfristiga fordringar	18	2 923	774
Summa finansiella anläggningstillgångar		**44 169**	**5 092**
Summa anläggningstillgångar		***1 852 387***	***1 492 314***
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		128 572	93 903
Summa varulager		**128 572**	**93 903**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19	492 823	372 665
Aktuella skattefordringar		21 946	23 130
Övriga kortfristiga fordringar		28 204	26 878
Avtalstillgångar	20	172 702	83 617
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	50 658	11 880
Summa kortfristiga fordringar		**766 333**	**518 170**
Kortfristiga placeringar		**1 522**	**1 096**
Likvida medel	22	**226 875**	**188 970**
Summa omsättningstillgångar		***1 123 302***	***802 140***
Summa tillgångar		***2 975 690***	***2 304 032***

KSEK	Not	2023 31 dec	2022 31 dec
Eget kapital			
Aktiekapital	23	552	552
Övrigt tillskjutet kapital	23	389 545	458 134
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-162 748	-52 158
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**227 349**	**406 528**
Innehav utan bestämmande inflytande		146 177	61 518
Summa eget kapital		**373 526**	**468 047**
Långfristiga skulder			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	24	5 033	5 645
Övriga avsättningar	24	2 347	2 118
Villkorade köpeskillingar	8	382 809	295 948
Övriga förvärvsrelaterade skulder	30	-	37 200
Uppskjuten skatteskuld	25	93 830	76 622
Leasingskuld	15	79 602	47 718
Obligationslån	26	-	938 001
Skulder till kreditinstitut	26	2 751	4 932
Övriga långfristiga skulder		111	137
Summa långfristiga skulder		**566 483**	**1 408 321**
Kortfristiga skulder			
Leasingskuld	15	22 404	26 344
Obligationslån	26	1 232 699	-
Skulder till kreditinstitut	26	2 298	4 123
Villkorade köpeskillingar	8	96 819	-
Övriga förvärvsrelaterade skulder	30	37 200	14 611
Förskott från kunder		81 710	1 174
Leverantörsskulder		191 514	138 329
Checkräkningskredit		-	8 588
Skatteskulder		24 547	26 687
Skulder till huvudägare	36	104 167	30 000
Övriga kortfristiga skulder	27	66 836	57 529
Avtalsskulder	20	21 824	11 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	153 663	109 054
Summa kortfristiga skulder		**2 035 681**	**427 663**
Summa skulder		***2 602 164***	***1 835 985***
Summa eget kapital och skulder		***2 975 690***	***2 304 032***

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160034

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01		552	300 543	-	-1 090	**300 005**	77 999	378 004
Nyemission	23	-	123 189	-	-	**123 189**	15 070	138 259
Avyttring minoritet		-	-	-	-	**-**	-309	-309
Aktieägartillskott		-	-91 862	-	-	**-91 862**	91 862	-
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	32 335	-	-	**32 335**	-32 335	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	**63 662**	-	-	**63 662**	**74 288**	**137 950**
Periodens resultat		-	-	-	-59 116	**-59 116**	2 175	-56 941
Omräkningseffekt utländska verksamheter		-	-	8 351	-	**8 351**	682	9 033
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	617	**617**	-617	-
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	**-**	-	-
Summa totalresultat		-	-	-	**-58 499**	**-50 147**	*2 239*	**-47 908**
Utgående balans 2022-12-31	23	552	364 205	8 351	**-59 589**	313 520	154 526	468 047
Ingående balans 2023-01-01		552	364 205	8 351	-59 589	**313 520**	154 526	468 047
Nyemission	23	-	14 076	-	-	**14 076**	1 531	15 607
Aktieägartillskott		-	-1 573	-	-	**-1573**	1 573	-
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	12 837	-	-	**12 837**	-12 837	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	**25 340**	-	-	**25 340**	**-9 733**	**15 607**
Periodens resultat		-	-	-	-101 100	**-101 100**	3 688	-97 412
Omräkningseffekt utländska verksamheter		-	-	-11 602	-	**-11 602**	-1 114	-12 715
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	-	63	1 128	**1 191**	-1 191	-
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	**-**	-	-
Summa totalresultat		-	-	*-11 539*	*-99 972*	**-111 511**	*1 384*	**-110 127**
Utgående balans 2023-12-31	23	552	389 545	-3 188	**-159 561**	227 349	146 177	373 526

KSEK	2023 31 dec	2022 31 dec
Antalet stamaktier vid periodens början	30 960	30 960
Antalet stamaktier vid periodens slut	15 480 000	30 960
Totalt antal aktier vid periodens slut	**15 480 000**	**30 960**

Den 21 september 2023 hölls en extrastämma...
Stamaktierna har ett kvotvärde på 17,83 SEK.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216035

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Not	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelseresultat		218 642	122 530
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	120 409	73 063
Betalt räntenetto		-130 419	-63 559
Betalda inkomstskatter		-64 160	-49 476
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**144 472**	**82 558**
Summa förändring rörelsefordringar		-149 497	-52 921
Summa förändring rörelseskulder		113 324	22 622
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**108 299**	**52 259**
Förvärv av dotterbolag	7	-308 261	-827 441
Avyttring av dotterbolag		934	-1 984
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-43 874	-5 638
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		8 482	36 027
Investeringar i nyttjanderättstillgångar		-2 865	-12 041
Förändring övriga finansiella anläggningstillgångar		-	-
Reglering kortfristiga finansiella skulder		-2 197	-8 000
Förändring kortfristiga finansiella placeringar		-	-72
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-347 780**	**-819 149**
Nyemission		-	-
Upplåning	26, 30	391 624	197 968
Amortering av lån till huvudägare	30	-45 000	-
Amortering av lån till kreditinstitut	26	-14 991	-53 491
Amorteringar av leasingskulder		-38 130	-25 099
Förändring av checkräkningskredit		-16 738	14 975
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**276 765**	**134 353**
Periodens kassaflöde		**37 283**	**-632 536**
Likvida medel ingående balans		188 970	821 432
Valutakursdifferenser i likvida medel		622	74
Likvida medel utgående balans	22	**226 875**	**188 970**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160036

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Not	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		4 564	1 577
Övriga rörelseintäkter		2	1
Summa rörelsens intäkter		**4 566**	**1 578**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	10	-4 888	-3 725
Personalkostnader	9	-18 634	-4 654
Övriga rörelsekostnader		-205	-2
Summa rörelsens kostnader		***-23 727***	***-8 380***
Rörelseresultat	**31**	**-19 161**	**-6 803**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från koncernföretag	11	208 435	-
Ränteintäkter	11	5 637	664
Räntekostnader	11	-160 693	-67 279
Resultat efter finansiella poster		**34 217**	**-73 417**
Erhållna koncernbidrag		-	23 568
Skatt på årets resultat	12	39 552	-2 475
Årets resultat		**73 769**	**-52 324**

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

20240712160037

Moderbolagets balansräkning

KSEK	Not	2023 31 dec	2022 31 dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	31, 32	1 258 248	1 033 927
Uppskjuten skattefordran	25	37 354	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		**1 295 602**	**1 033 927**
Summa anläggningstillgångar		***1 295 602***	***1 033 927***
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar		280	-
Fordringar hos koncernföretag		181 791	29 614
Övriga kortfristiga fordringar		662	103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	25 867	197
Summa kortfristiga fordringar		**208 601**	**29 914**
Likvida medel	**22**	**21 938**	**1 134**
Summa omsättningstillgångar		***230 538***	***31 048***
Summa tillgångar		***1 526 140***	***1 064 975***

KSEK	Not	2023 31 dec	2022 31 dec
Eget kapital			
Aktiekapital	23	552	552
Summa bundet eget kapital		**552**	**552**
Överkursfond		143 934	143 934
Balanserat resultat		-60 185	-7 861
Periodens resultat		73 769	-52 324
Summa fritt eget kapital		**157 518**	**83 749**
Summa eget kapital		***158 070***	***84 301***
Långfristiga skulder			
Obligationslån	26	-	938 001
Summa långfristiga skulder		-	***938 001***
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	26	1 232 699	-
Leverantörsskulder		1 243	69
Skatteskulder		-	1 770
Skulder till huvudägare	36	104 167	30 000
Övriga kortfristiga skulder	27	674	420
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	29 287	10 415
Summa kortfristiga skulder		**1 368 070**	**42 674**
Summa skulder		***1 368 070***	***980 675***
Summa eget kapital och skulder		***1 526 140***	***1 064 975***

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216038

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	552	143 934	-7 861	136 625
Årets resultat	-	-	-52 324	-52 324
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	*-52 324*	*-52 324*
Utgående balans 2022-12-31	552	143 934	-60 185	84 301
Ingående balans 2023-01-01	552	143 934	-60 185	84 301
Årets resultat	-	-	73 769	73 769
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	*73 769*	*73 769*
Utgående balans 2023-12-31	552	143 934	13 584	158 070

	2023 31 dec	2022 31 dec
Antalet stamaktier vid årets början	30 960	30 960
Antalet stamaktier vid årets slut	15 480 000	30 960
Totalt antal aktier vid årets slut	**15 480 000**	**30 960**

Stamaktierna har ett kvotvärde på 0,04 kr.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160 39

Moderbolagets kassaflödesanalys

KSEK	Not	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelseresultat		-19 161	-6 803
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	-1	-
Räntekostnader		-127 663	-60 639
Betald inkomstskatt		-43	-428
Kassaflöde löpande verksamhet före förändring rörelsekapital		**-146 868**	**-67 871**
Förändring av rörelsefordringar		-175 577	-5 732
Förändring av rörelseskulder		-211 741	-295 107
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-534 186**	**-368 710**
Utdelning från dotterföretag		208 435	-
Lämnade aktieägartillskott		-	-514 118
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**208 435**	**-514 118**
Upplåning	26, 30	391 624	194 607
Amortering av lån till huvudägare	30	-45 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**346 624**	**194 607**
Årets kassaflöde		**20 873**	**-688 221**
Likvida medel ingående balans		1 134	689 355
Valutakursdifferens		-69	-
Likvida medel utgående balans	**22**	**21 938**	**1 134**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216040

45 **Not 1** Redovisningsprinciper
49 **Not 2** Väsentliga uppskattningar och bedömningar
49 **Not 3** Finansiell riskhantering
51 **Not 4** Nettoomsättning och intäkternas fördelning
51 **Not 5** Övriga rörelseintäkter
52 **Not 6** Rörelsesegment
53 **Not 7** Rörelseförvärv
55 **Not 8** Villkorade köpeskillingar
56 **Not 9** Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare
57 **Not 10** Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer
57 **Not 11** Finansiella poster
57 **Not 12** Skatt på årets resultat
58 **Not 13** Immateriella tillgångar
59 **Not 14** Materiella anläggningstillgångar
59 **Not 15** Nyttjanderättstillgångar
60 **Not 16** Finansiella tillgångar och skulder
60 **Not 17** Andra långfristiga värdepappersinnehav
60 **Not 18** Andra långfristiga fordringar
61 **Not 19** Kundfordringar
61 **Not 20** Avtalstillgångar och avtalsskulder
61 **Not 21** Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
61 **Not 22** Likvida medel
61 **Not 23** Eget kapital – Aktiekapital
61 **Not 24** Avsättningar
62 **Not 25** Uppskjuten skatt
62 **Not 26** Obligationslån och skulder till kreditinstitut
62 **Not 27** Kortfristiga skulder
63 **Not 28** Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
63 **Not 29** Justering för poster som inte ingår i kassaflödet
63 **Not 30** Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten
63 **Not 31** Moderbolagets inköp och försäljning till koncernföretag
64 **Not 32** Investeringar i dotterföretag
65 **Not 33** Andelar i koncernföretag
65 **Not 34** Förslag till vinstdisposition
65 **Not 35** Resultat per aktie
65 **Not 36** Transaktioner med närstående
65 **Not 37** Ställda säkerheter
65 **Not 38** Eventualförpliktelser
65 **Not 39** Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
66 **Not 40** Förändring i årsredovisning 2022
66 **Not 41** Kvartalsinformation
67 **Not 42** Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216041

Noter

Redovisningsprinciper

Allmän information
De mest väsentliga redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan. I de fall moderföretaget tillämpar avvikande principer anges dessa under rubriken "Moderbolagets redovisningsprinciper" nedan.

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner, och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver en del uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i separat avsnitt nedan "Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål".

Koncernens bildande
Novedo Holding AB (publ) bildades 2021-09-10 och saknar därmed historik med balans- och resultaträkningar för ingången av 2021. Novedo AB koncernen bildades 2020-07-28. Den nya koncernen bildades genom att Novedo Holding AB förvärvade den tidigare Novedo AB-koncernen genom tillskott den 26 oktober 2021. Direkt efter förvärvet blev Novedo Holding AB ägare till aktierna i Novedo AB. De aktier som tidigare ägdes av bland annat styrelseledamöter och koncernledningen, överfördes genom tillskott så att stamaktier i Novedo AB byttes mot stamaktier i Novedo Holding AB. Förvärvet av dessa aktier inträffade den 26 oktober 2021. Bildandet av koncernen innebar att ett nytt moderbolag, Novedo Holding AB, etablerades via ett aktiebyte. Med anledning av att ett nybildat företag inte kan anses som förvärvare och där det primärt avser en omstrukturering inom koncernen (common control) innebär detta att koncernen upprättas som en fortsättning av den tidigare Novedo AB-koncernen. Koncernredovisningen vid koncernens bildande har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar eventuella finansiella instrument vilka löpande värderas till verkligt värde. Övriga tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden enligt anskaffningsvärdemetoden. De finansiella rapporterna omfattar de företag som koncernen utgörs av. De finansiella rapporterna har upprättats med konsekvent tillämpning av redovisningsprinciper.

Valuta och rapporteringsvaluta
Koncernen använder svenska kronor (SEK) som rapporteringsvaluta. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK), vilket även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental SEK (KSEK).

Nya redovisningsprinciper
Nya och omarbetade befintliga standarder, vilka godkänts av EU som kommer att träda i kraft 2024.
Det föreligger inga av EU godkända nya och förändrade standarder samt tolkningar från IFRS Interpretation Committe som för närvarande bedöms påverka Novedos resultat eller finansiella ställning i väsentlig omfattning. Samma sak gäller svenska regelverk.

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

Alla transaktioner mellan koncernbolag sker till marknadspriser. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Orealiserade förluster elimineras endast om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att dotterföretagens eget kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångars och skulders verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens eget kapital ingår endast den del av dotterföretagens eget kapital som tillkommit efter förvärvet.

Rörelseförvärv
Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Den ersättning som överförs av koncernen för att erhålla bestämmande inflytande över ett dotterbolag beräknas som summan av verkliga värden på förvärvsdagen på de överlåtna tillgångarna, de övertagna skulderna och de egetkapitalandelar som emitterats av koncernen, vilket innefattar det verkliga värdet för en tillgång eller skuld som uppkommit vid en överenskommelse av villkorad köpeskilling. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling som klassificerats som en finansiell skuld redovisas via resultaträkningen (posten övriga rörelsekostnader).

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i resultatet.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppkommer i posten övriga externa kostnader.

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas till det verkliga värdet per förvärvstidpunkten.

Transaktioner och balansposter i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta räknas om utifrån de rådande valutakurserna på transaktionsdagen (avistakurs). Vinster och förluster i utländsk valuta till följd av omvärdering av monetära poster till balansdagens kurs redovisas i resultatet. Icke-monetära poster omräknas inte på balansdagen utan värderas till historiskt anskaffningsvärde (omräknat till transaktionsdagens kurs), förutom icke-monetära poster värderade till verkligt värde som omräknas till valutakursen per den dag då det verkliga värdet fastställdes.

Segmentsinformation
Rörelsesegment ska enligt IFRS 8 redovisas på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Inom koncernen har den verkställande direktören identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren. Novedo har under rapportperioden haft tre rörelsesegment, Industri, Infrastruktur samt Installation & tjänster. Mer information finns i Not 6.

Goodwill
Goodwill representerar framtida ekonomiska fördelar som uppkommer vid ett rörelseförvärv, men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

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

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwill hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. Goodwill följs och testas på segmentsnivå.

Värderingen baseras på Novedos affärsplan och analys av diskonterat kassaflöde som den huvudsakliga metoden för att uppskatta återvinningsvärdet. En känslighetsanalys av diskonteringsräntan, tillväxtantagande och marginaler utförs efter varje prövning av nedskrivningsbehovet för att

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

avgöra om det kvarvarande värdet är tillräckligt.

Immateriella anläggningstillgångar
Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken och skrivs av på 10 år. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvstillfället och skrivs av på 5–10 år.

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar utgörs av maskiner och inventarier, vilka har upptagits till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuellt gjorda nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspris samt kostnader direkt hänförbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Avskrivningar på maskiner och inventarier baseras på historiska anskaffningsvärden efter avdrag för senare eventuellt gjorda nedskrivningar. Restvärdet bedöms vara obefintligt. På under året anskaffade tillgångar beräknas avskrivningar med beaktande av anskaffningstidpunkt. Avskrivningar görs linjärt, vilket innebär lika stora avskrivningar över nyttjandeperioden som normalt är 3-5 år.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar
Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ned görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Återföring av nedskrivningar
En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har inträffat en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Intäkter
Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden. Kontroll uppkommer vid en tidpunkt eller över tid beroende på avtalade villkor.

Koncernens intäkter består av entreprenadkontrakt och serviceuppdrag som intäktsredovisas över tid samt av varuförsäljning som i allt väsentligt redovisas vid enskild tidpunkt. Entreprenadkontrakt innefattar debitering enligt kontrakt och tillkommande ändrings- och tilläggsarbeten reglerade i kontraktet medan serviceuppdrag avser service och andra arbeten med mera som ej är enligt kontrakt. Entreprenadkontrakten avser inte helentreprenader, utan oftast mindre projekt vilket ger en större riskspridning. Koncernens intäkter består även till lika stora delar av nyproduktion och eftermarknad/renoveringar, vilket även det ger en bra riskspridning.

När utfallet går att bedöma på ett tillförlitligt sätt redovisas uppdragsinkomsten och hänförliga utgifter enligt kontraktets färdigställandegrad (redovisning över tid) på balansdagen. De kontrakterade intäkterna värderas till det verkliga värdet av den ersättning som har erhållits eller kommer att erhållas. När koncernen inte kan beräkna utfallet av ett uppdrag på ett tillförlitligt sätt redovisas intäkter bara i den mån uppdragsutgifter som har uppkommit kan återvinnas. Uppdragsutgifter redovisas i den period de uppkommer.

Ett entreprenadkontrakts färdigställandegrad bedöms av projektledare genom att jämföra upparbetade kostnader vid dags dato med de totalt beräknade kostnaderna för kontraktet. Endast sådana kostnader som motsvarar utfört arbete inkluderas i kostnader fram till dags dato.

Det bruttobelopp som ska betalas av kunder för uppdrag redovisas i posten "Avtalstillgångar" avseende alla pågående uppdrag där uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster) överstiger fakturerade belopp. Skulder till kunder för uppdrag redovisas i posten "Avtalsskulder" avseende alla pågående uppdrag för vilka fakturerade belopp överstiger uppdragsutgifter plus redovisade vinster (minskat med redovisade förluster).

Hantering av förlustkontrakt sker när en förväntad förlust uppkommer där det är sannolikt att de totala kontraktskostnaderna kommer att överstiga de totala intäkterna, som då omedelbart redovisas som en kostnad.

Vid intäktsredovisning av serviceuppdragen görs en prognos där koncernen bedömer färdigställandegraden för varje enskilt projekt som successivt resultatavräknas på nedlagda kostnader i projektet. Intäkter från serviceverksamhet intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls genom hänvisning till uppdragets färdigställandegrad (redovisning över tid) per balansdagen.

För intäkter hänförliga till varuförsäljning anses prestationsåtaganden uppfyllas vid en enskild tidpunkt. Denna tidpunkt är när varorna levererats i enlighet med de leveransvillkor som avtalats och kontrollen över varan därmed överförts till kunden. Vid kundspecifika varor har kunden inte rätt att säga upp avtalet, varför koncernen har rätt att fullgöra avtalet och rätt till betalning för den prestation som utförs. Kundspecifika varor redovisas över tid.

Koncernens betalningsvillkor är i huvudsak 30 dagar netto.

Statliga stöd
Bidrag från staten redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Statliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka. De statliga bidragen redovisas på raden övriga rörelseintäkter.

Ersättning till anställda
Kortfristiga ersättningar till anställda som lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna. En skuld för den förväntade kostnaden för bonusutbetalningar redovisas när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda. Det krävs även att förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Pensionsförpliktelser
Pensionsplaner finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, enligt periodiska aktuariella beräkningar. Dessa planer kan vara förmånsbestämda eller avgiftsbestämda pensionsplaner.

En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid eller lön.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har då inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställdasom hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo. Avgifterna redovisas som en personalkostnad när de förfaller till betalning.

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning genom i allt väsentligt olika avgiftsbestämda pensionsplaner. För ett fåtal medarbetare finns en pensionslösning i form av kapitalförsäkring som pantsatts för pensionsåtagande.

Ersättning vid uppsägning
Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar eventuella avgångsvederlag när de bevisligen är förpliktade, endera genom att anställda sagts upp enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller genom att ersättningar har lämnats vid uppsägning som resultat av ett erbjudande till frivillig avgång, som resultat av omstrukturering. Ersättningar som beräknas bli reglerade om mer än tolv månader redovisas till diskonterat nuvärde.

Finansiella intäkter och kostnader
Finansiella intäkter består av ränteintäkter och i förekommande fall utdelningsintäkter, samt vinst vid omvärdering eller avyttring av finansiella instrument. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, inklusive periodiserade transaktionskostnader, förlust vid värdeförändring eller avyttring av finansiella instrument. Eventuella valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto. Ränteintäkter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden medan utdelningar redovisas när rätten att erhålla utdelning har fastställts.

Skatter
Inkomstskatt består av aktuell skatt beräknad på det skattepliktiga resultatet, uppskjuten skatt och andra skatter samt justering av aktuell skatt avseende tidigare år för koncernbolag. Alla bolag inom koncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med gällande skatteregler och förordningar. Inkomstskatt redovisas i periodens resultat om den inte kan hänföras till någon transaktion som redovisats direkt mot

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216043

eget kapital eller i övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt för underskottsavdrag (i den mån de bedöms kunna nyttjas). Koncernen använder balansräkningsmetoden för att beräkna uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Balansräkningsmetoden innebär att beräkningen görs utifrån skattesatser per balansdagen applicerat på skillnader mellan en tillgångs eller en skulds bokföringsmässiga respektive skattemässiga värde samt underskottsavdrag. Dessa skattemässiga underskottsavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara resultat. Uppskjutna skattefordringar redovisas till den grad det är sannolikt att framtida skattemässiga intäkter kommer att vara tillgängliga för att möjliggöra utnyttjandet av en sådan förmån. Enligt IFRIC23 beaktas osäkerhetsfaktorer vad gäller inkomsstkatter om och när redovisning och värdering sker av inkomstkatter i de finansiella rapporterna.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas om det finns en legal rätt att reglera skattefordringar mot skatteskulder på nettobasis och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma skattemyndighet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst likvida medel, kundfordringar, långfristiga värdepappersinnehav och långfristiga fordringar samt på skuldsidan förvärvsrelaterade skulder, leverantörsskulder, upplupna kostnader och låneskulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran redovisas när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld nettoredovisas endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt en avsikt att reglera posterna netto. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det vill säga den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Eventuella transaktionskostnader inkluderas i tillgångars verkliga värden förutom de vars värdeförändringar redovisas över periodens resultat. Transaktionskostnader som uppstår i samband med upptagande av finansiella skulder amorteras över lånets löptid som en finansiell kostnad.

Finansiella tillgångar och skulder som hanteras inom IFRS 9 klassificeras enligt följande:

Finansiella tillgångar:
- Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen

Finansiella skulder:
- Finanisella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen

Inom ovanstående kategorier finns olika typer av finansiella instrument. Finansiella instrument klassificeras vid första redovisningstillfället och klassificeringen bestämmer principer för värderingen av instrumenten. De verkliga värdena för noterade finansiella investeringar och derivat baseras på noterade marknadspriser eller räntor. Om officiella räntor eller marknadspriser inte är tillgängliga beräknas verkligt värde genom att nuvärdesberäkna förväntade framtida kassaflöden med då gällande räntesatser.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar klassificeras som redovisade till upplupet anskaffningsvärde om de kontraktuella villkoren resulterar i betalningar som endast avser kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet samt att syftet med innehavet av den finansiella tillgången är att inneha tillgången till förfall. I efterföljande redovisning värderas tillgången till upplupet anskaffningsvärde baserat på effektivräntemetoden med avdrag för nedskrivningar. Ränteintäkter och vinster/förluster från finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde redovisas under finansiella intäkter

Nedskrivning av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringarnas livslängd.

För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. För koncernens övriga finansiella instrument tillämpas den generella modellen för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader. Koncernen har historiskt haft obetydliga kreditförluster på fordringar.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovias till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resulträkningen. Ränteintäkter och vinster/förluster från finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet, redovisas under finansiella intäkter.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader. Novedo-koncernen har per balansdagen ingen checkräkningskredit, vilken skulle ha redovisats i balansräkningen som upplåning bland räntebärande kortfristiga skulder.

Upplåning

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

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

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

Finansiella skulder, räntebärande lån och krediter, värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lån och finansiella skulder värderas initialt till sina respektive verkliga värden justerat för direkt hänförliga transaktionskostnader. Efter initial redovisning värderas dessa poster till sina upplupna anskaffningsvärden i enlighet med effektivräntemetoden.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen - Villkorade köpeskillingar

Koncernens finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av villkorade köpeskillingar. Skulden för villkorad köpeskilling diskonteras och effekten av diskontering kostnadsförs under finansiella kostnader. Värdering sker löpande till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under finansiella poster. Om värdeförändringen sker innan förvärvsanalys är fastställd och är av karaktär att händelsen härrör från förvärvstidpunkt sker värderingen dock via balansräkningen.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket antas motsvara verkligt värde.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärde innefattar alla kostnader som är direkt hänförliga till inköp. Kostnader för vanligen utbytbara artiklar fördelas enligt först-in-först-ut-principen. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten minskat med eventuella tillämpliga försäljningskostnader. Om det uppskattade nettoförsäljningsvärdet understiger anskaffningsvärdet fastställs en reserv för lagerinkurans.

Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Avsättningar för produktgarantier, legala processer, förlustkontrakt eller andra krav redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att behövas och beloppen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten eller beloppet för utflödet kan fortfarande vara osäkert.

Avsättningar värderas till det uppskattade belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen, baserat på

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

de mest tillförlitliga uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen, inklusive de risker och osäkerhetsfaktorer som sammanhänger med den befintliga förpliktelsen. I de fall det finns ett antal likartade förpliktelser, fastställs sannolikheten för ett utflöde genom en sammantagen bedömning av förpliktelserna. Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengarna tidsvärde är väsentligt.

Eventuell gottgörelse som koncernen är så gott som säker på att kunna erhålla av en extern part avseende förpliktelsen redovisas som en separat tillgång. Denna tillgång kan dock inte överstiga beloppet för den hänförliga avsättningen.

Ingen skuld redovisas i det fall utflödet av ekonomiska resurser till följd av befintliga förpliktelser är osannolik. Sådana situationer redovisas som eventualförpliktelser såvida inte sannolikheten av ett utflöde av resurser är ytterst liten.

Eget kapital

Eget kapital består av följande poster:

- Aktiekapital som representerar det nominella värdet (kvotvärdet) för emitterade och registrerade aktier.
- Övrigt tillskjutet kapital som innefattar premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital och aktieägartillskott från ägarna. Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemissioner av aktier dras av från det tillskjutna kapitalet.
- Balanserat resultat inklusive årets resultat, det vill säga alla balanserade vinster/förluster för innevarande och tidigare perioder samt förvärv av egna aktier.
- Innehav utan bestämmande inflytande vilket visar minoriteternas andel av eget kapital.
- Omräkningsreserven innefattar alla valutadifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter med annan valuta än SEK.

Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie före utspädning baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av potentiella stamaktier.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerat för fondemissionselement i stamaktier som emitterats under året och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget.

Resultat per aktier efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta:

- Effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och
- det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier.

Leasing

Koncernen agerar som leasetagare. Koncernens leasingavtal där koncernen är leasetagare avser i allt väsentligt lokaler, bilar och IT-utrustning.

Leasing - koncernen som leasetagare

För samtliga leasingavtal, förutom nedan nämnda undantag, redovisas en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingskuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasingavtalen löper om perioder på 3-5 år men optioner att förlänga eller säga upp av avtal finns.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ränta
- restvärdesgarantier
- köpoptioner (vilka med rimlig säkerhet kommer att utnyttjas)

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan när den med enkelhet kan fastställas, i annat fall används den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren
- eventuella initiala direkta utgifter och
- uppskattning av eventuella kostnader för nedmontering och bortforsling av den underliggande tillgången, återställande av den plats där den befinner sig eller återställande av den underliggande tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Koncernen separerar icke-leasingkomponenter från leasingavgifter.

Koncernen tillämpar undantaget i IFRS 16 vilket innebär att leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde (tillgång med ett värde om 5 000 USD eller mindre när den är ny) inte redovisas som en nyttjanderättstillgång och leasingskuld utan redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde avser i allt väsentligt kontorsutrustning.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i koncernens leasingavtal gällande kontorslokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen.

Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

Redovisning i efterföljande perioder

Leasingskulden omvärderas om det sker några ändringar i leasingavtalet eller om det sker ändringar i kassaflödet som är baserat på det ursprungliga kontraktsvillkoret. Förändringar i kassaflöden baserade på ursprungliga kontraktsvillkor uppstår när; koncernen ändrar sin initiala bedömning huruvida optioner för förlängning och/eller uppsägning kommer att nyttjas, det sker förändringar i tidigare bedömningar ifall en köpoption kommer att nyttjas, leasingavgifter ändras på grund av förändringar i index eller ränta. En omvärdering av leasingskulden leder till en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången. Om det redovisade värdet på nyttjanderättstillgången redan har reducerats till noll, redovisas den återstående omvärderingen i resultaträkningen. Nyttjanderättstillgången nedskrivningsprövas närhelst händelser eller förändringar i förutsättningar indikerar att det redovisade värdet för en tillgången inte kan återvinnas.

Presentation

Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder redovisas på separat rad i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas avskrivningar på nyttjanderättstillgångar på raden avskrivningar och räntekostnaden på leasingskulden redovisas som finansiell kostnad. Leasingavgifter hänförliga till leasingavtal av lågt värde och korttidsleasingavtal redovisas i resultaträkningen (rad beroende på typ av leasad tillgång). Återbetalning av leasingskulden redovisas som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Betalningar av ränta samt betalningar av korttidsleasingavtal och leasingavtal av lågt värde redovisas som kassaflöde från den löpande verksamheten.

Hyresavgiften omvärderas när förändringar i framtida leasingavgifter uppkommer genom förändring av index eller ändrad bedömning av avtalet till följd av exempelvis köp, förlängning av avtal eller uppsägning av avtal. En motsvarande justering görs av nyttjanderätten.

Kassaflödesanalys

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

Moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring i eget kapital följer koncernens uppställningsform, men ska innehålla de kolumner som anges i årsredovisningslagen. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader samt eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

2024071216045

Finansiella instrument
Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen (överkurs respektive underkurs).

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör vissa uppskattningar och bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. Dessa uppskattningar och bedömningar kan påverka rapporterade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga belopp kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och underliggande antaganden analyseras löpande. Ändrade uppskattningar och bedömningar redovisas framåtriktat.

Värdering till verkligt värde
Vissa av koncernens redovisningsprinciper och upplysningar kräver en värdering till verkligt värde. Detta gäller såväl för finansiella som icke-finansiella tillgångar och skulder. Koncernen har ett etablerat arbetssätt för värdering till verkligt värde. Om information från tredje part, till exempel mäklare eller andra prissättningstjänster, finns tillgänglig används det som underlag för bedömning att värderingen möter kriterierna i de olika standarder som tillämpas. Detta inkluderar bedömning kopplad till den värderingshierarki som finns i standarderna. Vid värdering till verkligt värde av en tillgång eller skuld använder koncernen i första hand noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Koncernen använder den värderingsmodell som kategoriserar data enligt en värderings hierarki. Denna värderingshierarki bygger på nedan nivåer. Nivå 1 - noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder. Nivå 2 - underlag annat än noterade priser (enligt nivå 1) som är observerbara för tillgången eller skulden. Dessa kan vara observerbara antingen direkt (till exempel priser) eller indirekt (till exempel framräknade med hjälp av priser). Nivå 3 - underlag för värdering av tillgången eller skulden som inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Om underlagen för att värdera en tillgång eller skuld till verkligt värde är hänförliga till olika nivåer i värderingshierarkin, kategoriseras hela värderingen till en och samma nivå. Den nivå som kategoriseringen hänförs till är den lägre av de nivåer som har använts vid värderingen. Vid slutet av varje rapportperiod gör koncernen en bedömning om det finns tillgänglig data på en högre nivå.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar och goodwill
För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknar koncernledningen återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöden och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida rörelseresultat och fastställandet av en lämplig diskonteringsränta. Goodwill uppgår vid bokslutet 31 december 2023 till 1 281 401 KSEK. För mer information om nedskrivningstest, se Not 13.

Rörelseförvärv och värdering till verkligt värde
Vid beräkning av verkliga värden använder koncernledningen värderingstekniker för de specifika tillgångarna och skulderna som förvärvats vid ett rörelseförvärv. Framförallt är verkligt värde på villkorade köpeskillingar beroende av utfallet av flera variabler inklusive det förvärvade bolagets framtida lönsamhet. Koncernledningen använder värderingstekniker vid beräkning av det verkliga värdet på finansiella instrument (om det inte finns priser på aktiva marknader) och för icke-finansiella tillgångar. Detta innebär att uppskattningar och bedömningar görs gällande hur marknadsaktörer skulle prissätta instrumentet. Koncernledningen baserar så långt som möjligt sina antaganden på observerbara data, men dessa finns inte alltid tillgängliga. I dessa fall använder koncernledningen den bästa information som finns tillgänglig. Ett uppskattat verkligt värde kan komma att skilja sig från det faktiska pris som skulle kunna uppnås i en transaktion på affärsmässiga villkor på balansdagen. Villkorade köpeskillingar var per den 31 december 2023 värderade till 479 628 KSEK. Se även Not 8.

Intäkter från entreprenadkontrakt
Redovisade intäktsbelopp och tillhörande avtalstillgångar på beställare återspeglar koncernledningens bästa uppskattning av utfallet och färdigställandegraden för varje avtal. När det gäller mer komplexa kontrakt finns betydande osäkerhet vid bedömning av kostnader för färdigställande och lönsamhet. Koncernen redovisar intäkter i projekten över tid i takt med färdigställandegraden vilken mäts genom nedlagda utgifter i förhållande till totala förväntade utgifter vid varje given tidpunkt. Månatligen hanteras uppföljning och bedömning av den förlustrisk som kan uppkomma i projekten. Per 31 december 2023 var fordringar för entreprenadkontrakt upptagna i balansräkningen med ett belopp om 172 702 KSEK. Per samma datum fanns det avtalsskulder till ett belopp om 21 884 KSEK. För mer information kring entreprenadkontrakt, se Not 20.

Underskottsavdrag
Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Koncernen undersöker varje år ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets eller tidigare års skattemässiga underskottsavdrag.

Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker (valutarisk och ränterisk), kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:
- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering hanteras av moderbolaget som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Koncernen har en finanspolicy som anger riktlinjer och ramar för koncernens finansverksamhet. Ansvaret för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget.

Marknadsrisk
Valutarisk
Koncernen påverkas av valutarisker som kan delas upp i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering uppstår när ett försäljnings- eller inköpspris anges i utländsk valuta. Omräkningsexponeringen uppstår när dotterbolagens balans- och resultaträkningar räknas om från lokal valuta till SEK. I totalresultatet ingår sådana omräkningsdifferenser med -12,7 MSEK (9.0). Omräkningsexponeringen är relativt begränsad då verksamheten i huvudsak bedrivs i svenska bolag. Omräkningsexponeringen valutasäkras inte. Transaktionsexponeringen uppstår företrädesvis vid inköp i utländsk valuta samt i utländska dotterbolags verksamhet. Valutaexponeringen hänförlig till verksamheten i utländska dotterbolag valutasäkras inte. Beräknat på antaganden om att den svenska kronan förstärks alternativt försvagas med 10 % mot DKK och EUR påverkas resultat före skatt avseende DKK/SEK med +/-5,8 MSEK och för EUR/SEK med +/-0,8 MSEK.

Ränterisk
Koncernen utvärderar från fall till fall vad som är mest gynnsamt, rörlig eller fast ränta. I nuläget har alla skulder till kreditinstitut rörlig ränta, medan obligationslånet har en ränta på STIBOR + 6,5%. Skulder till kreditinstitut utgörs av upplåning i SEK som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Skulder till kreditinstitut uppgår till 5,0 MSEK. Säkerheterna för koncernens skulder till kreditinstitut utgörs av äganderättsförbehåll.

Känslighetsanalys ränterisk
Om räntorna på upplåning per den 31 december 2023 varit 100 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten före skatt för perioden varit 12,5 MSEK lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta. Vid beräkning av ränterisken har utgångspunkten varit skulder till kreditinstitut samt obligationslån per balansdagen.

Kreditrisk
Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk hanteras av koncernledningen. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar och projektkalkylering. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje ny kund. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216046

Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter. Kreditförlusterna hos koncernens bolag har historiskt varit oväsentliga och kundernas betalningshistorik god. Med beaktande av detta samt framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran, har även koncernens förväntade kreditförluster bedömts som oväsentliga.

Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer och begränsningar som koncernledningen upprättat. För att identifiera betalningsflöden ska prognoser över likviditet/kassaflödet göras kvartalsvis med prognoser för 12, 24 och 36 månader framåt med avseende på de bolag som koncernen tillträtt eller har tecknat förvärvsavtal med.

Koncernens likvida medel uppgår till till 226 875 KSEK per 31 december 2023. Novedo Holding AB (publ) har per balansdagen ett obligationslån på 1 250 MSEK för vilken kupongräntan uppgår till 10,647%. Koncernen arbetar aktivt med att säkerställa finansiering efter befintlig obligations förfall i november 2024. Likviditeten följs löpande för att följa upp eventuella förändringar som kan påverka ovan förhållanden.

Koncernens obligationslån är kopplat till lånekovenanter som är hänförbara till att Net Interest Bearing Debt (det vill säga räntebärande skulder med avdrag för kassa- och bankmedel) dividerat med EBITDA inte får överstiga vissa nivåer. Det finns även begränsningar i hur obligationslånet kan användas, en definition av så kallade tillåtna förvärv. Denna definition innebär att de förvärv som görs ska vara inom de tre segment som koncernen har, Industri, Infrastruktur samt Installation & tjänster. Det krävs även att bolagen som förvärvas har varit lönsamma under de senaste 12 månaderna (får läsas av tidigast 3 månader innan förvärvet) samt att bolaget var lönsamt under det senast reviderade räkenskapsåret. Det finns en ställd säkerhet för obligationslånet som innebär att aktier i dotterbolag som representerar minst 85% av konsoliderad EBITDA skall pantsättas.

Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken att det uppstår svårigheter att refinansiera koncernen, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar. Refinansieringsrisken minskas genom att strukturerat och i god tid starta refinansieringsprocessen. Vid refinansiering överstigande 100 MSEK ska refinansieringsprocessen påbörjas senast sex månader före tidpunkten för refinansiering.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden.

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

De olika nivåerna av finansiella instrument värderade till verkligt värde definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar).

(c) Finansiella instrument i nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Det har inte inträffat några förflyttningar mellan de olika verkligt värdenivåerna.

Räntebärande skulder

Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde för koncernens upplåning då lånen löper med rörlig ränta och kreditspreaden inte är sådan att redovisat värde väsentligen avviker från verkligt värde.

Villkorade köpeskillingar

Verkligt värde för villkorade köpeskillingar baseras på ledningens bedömning om vad som sannolikt kommer att utbetalas givet villkoren i aktieöverlåtelseavtalet. Villkorade köpeskillingar värderas i nivå 3.

Det fanns inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde per något av de datum som presenteras i denna årsredovisning. Villkorad köpeskilling är en finansiell skuld som värderas till verkligt värde per balansdagen.

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen har en strategi att ha en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden följs löpande utifrån koncernens behov. Kapitalskuldsättningen var som följer:

KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Total upplåning	1 443 922	1 029 707
Avgår: likvida medel	-228 397	-188 970
Nettoskuld	**1 215 525**	**840 737**
Totalt eget kapital	373 526	468 047
Skuldsättningsgrad, ggr	**3,3**	**1,9**

Ökningen i skuldsättningsgrad under 2023 var främst kopplad till att finansiera förvärv.

Per 31 december 2023, KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Finansiella skulder							
Obligationslån	-	1 250 000	-	-	-	1 250 000	1 232 699
Skulder till kreditinstitut	646	1 651	2 032	719	-	5 049	5 049
Villkorade köpeskillingar	-	103 261	325 971	155 383	-	584 615	479 628
Förvärvsrelaterade skulder	-	37 200	-	-	-	37 200	37 200
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	111	-	111	111
Leasingskulder	16 567	18 165	19 942	48 386	544	103 602	102 006
Leverantörsskulder	191 514	-	-	-	-	191 514	191 514
Skuld till huvudägare	-	104 167	-	-	-	104 167	104 167
Upplupna räntor	12 242	9 115	-	-	-	21 357	21 357
Summa	**220 969**	**1 523 559**	**347 945**	**204 598**	**544**	**2 297 615**	**2 173 732**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216047

Nettoomsättning och intäkternas fördelning

	2023			
Tidpunkt för intäktsredovisning, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernen totalt
Tjänster överförda över tid	1 382 021	951 510	-	2 333 532
Varor överförda vid enskild tidpunkt	-	54 004	320 692	374 696
Summa	**1 382 021**	**1 005 515**	**320 692**	**2 708 228**

	2022			
Tidpunkt för intäktsredovisning, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernen totalt
Tjänster överförda över tid	1 013 135	584 413	-	1 597 548
Varor överförda vid enskild tidpunkt	-	51 157	124 645	175 802
Summa	**1 013 135**	**635 570**	**124 645**	**1 773 350**

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.

	2023			
Nettoomsättning per geografi, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernen totalt
Sverige	1 362 463	634 296	187 579	2 184 338
Övriga EU	16 033	370 731	110 199	496 963
Övriga världen	3 525	488	22 914	26 927
Summa	**1 382 021**	**1 005 515**	**320 692**	**2 708 228**

	2022			
Nettoomsättning per geografi, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernen totalt
Sverige	1 006 257	605 782	124 352	1 736 391
Övriga EU	6 641	29 788	292	36 721
Övriga världen	238	-	-	238
Summa	**1 013 135**	**635 570**	**124 645**	**1 773 350**

Novedo styr och följer upp koncernens verksamhet via de tre affärssegmenten: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Nettoomsättningen från den svenska marknaden uppgick till 80,7 procent (97,9) för helåret 2023. Koncernens intäkter från länder utanför Sverige har under 2023 ökat till 19,3 procent (2,1), varav merparten från den danska marknaden.

Övriga rörelseintäkter

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
KSEK	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Hyresintäkter	588	800	-	-
Statliga stöd	11 050	13 928	-	-
Realisationsvinst vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	6 212	2 297	-	-
Valutakurseffekter	1 325	2 045	2	1
Övriga poster	48	127	-	-
Summa intäkter	**19 223**	**19 197**	**2**	**1**

Statliga stöd avser i allt väsentligt erhållen sjuklöneersättning.

2024071216048

Rörelsesegment

Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Inom koncernen har den verkställande direktören identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren och koncernen har under rapportperioden haft tre rörelsesegment, Installation & Tjänster, Infrastruktur och Industri. Segmentinformationen baseras på samma redovisningsprinciper som för koncernen som helhet. Vidare redovisas koncerngemensamma kostnader under kategorin koncernkostnader.

Nedan beskrivs verksamheten i varje rapporterande segment:

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

Infrastruktur
Segmentet består av specialistbolag verksamma inom infrastrukturprojekt, såsom bergförflyttning, markarbeten med tillhörande områden samt underhåll av järnvägs-, väg- och kraftinfrastruktur och annan infrastrukturell nybyggnation.

Industri
Segmentet består av industriella specialistbolag som tillför tydligt kundvärde inom tillverkning eller handel ämnad för B2B, t ex underleverantörer till produktbolag, distributörer och bolag med egen produktutveckling.

2023-01-01 - 2023-12-31, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernposter	Summa
Rörelsesegment					
Nettoomsättning	1 382 021	1 005 515	320 692	-	2 708 228
Övriga rörelseintäkter	8 543	8 352	2 301	27	19 223
Summa rörelsens intäkter	**1 390 564**	**1 013 867**	**322 992**	**27**	**2 727 451**
Rörelsens kostnader					
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-649 631	-433 929	-163 716	-	-1 247 277
Övriga externa kostnader	-102 582	-137 203	-27 725	-14 005	-281 514
Personalkostnader	-451 024	-290 497	-77 301	-35 935	-854 757
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 901	-17 032	-4 589	-583	-26 104
Avskrivningar av nyttjanderätter	-16 155	-18 556	-4 569	-2 165	-41 444
Övriga rörelsekostnader	-321	-1 201	-2 106	-449	-4 078
Summa rörelsens kostnader	**-1 223 614**	**-898 417**	**-280 006**	**-53 137**	**-2 455 174**
EBITA	**166 951**	**115 450**	**42 987**	**-53 110**	**272 277**
Avskrivningar varumärken och kundrelationer	-28 752	-18 452	-6 431	-	-53 635
Rörelseresultat (EBIT)	**138 199**	**96 998**	**36 556**	**-53 110**	**218 642**
Finansnetto	**5 762**	**495**	**-948**	**-304 404**	**-299 094**
Resultat före skatt	**143 961**	**97 493**	**35 608**	**-357 514**	**-80 452**

Segmentens tillgångar
Samtliga anläggningstillgångar har fysisk placering i Sverige, Estland och Danmark.

2022-01-01 - 2022-12-31, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Koncernposter	Summa
Rörelsesegment					
Nettoomsättning	1 013 135	635 570	124 645	-	1 773 350
Övriga rörelseintäkter	12 090	5 153	1 949	5	19 197
Summa rörelsens intäkter	**1 025 226**	**640 723**	**126 593**	**5**	**1 792 547**
Rörelsens kostnader					
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-434 326	-351 476	-70 524	-	-856 329
Övriga externa kostnader	-73 980	-77 760	-10 592	-35 540	-197 873
Personalkostnader	-379 623	-120 011	-23 334	-18 422	-541 390
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 906	-6 523	-1 855	-	-10 284
Avskrivningar av nyttjanderätter	-15 807	-11 515	-1 020	-	-28 342
Övriga rörelsekostnader	-342	-3 428	-847	-157	-4 774
Summa rörelsens kostnader	**-905 987**	**-570 713**	**-108 172**	**-54 119**	**-1 638 992**
EBITA	**119 238**	**70 010**	**18 421**	**-54 114**	**153 555**
Avskrivningar varumärken och kundrelationer	-20 655	-7 420	-2 950	-	-31 025
Rörelseresultat (EBIT)	**98 583**	**62 590**	**15 471**	**-54 114**	**122 530**
Finansnetto	**547**	**-1 626**	**-99**	**-152 883**	**-154 060**
Resultat före skatt	**99 130**	**60 964**	**15 373**	**-206 997**	**-31 531**

Segmentens tillgångar
Samtliga anläggningstillgångar har fysisk placering i Sverige och Danmark.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160049

Rörelseförvärv

Novedo genomförde under 2023 följande förvärv:

Förvärv	Segment	Tillträde	Land	Andel av röster och aktier,%	Netto-omsättning MSEK[1)]	Antal anställda
Helsingborgs Byggplåt AB	Installation & Tjänster	Mars	Sverige	100	103,3	40
Stantraek A/S	Industri	Mars	Danmark	100	170,0	71
Dundertech AB	Infrastruktur	April	Sverige	100	25,6	2
Nørgaard Anlaeg Holding ApS	Infrastruktur	December	Danmark	100	182,5	45

[1)] Avser proforma för helår 2023.

Under 2023 har Novedo tillträtt fyra bolag, Helsingborgs Byggplåt AB, Stantraek A/S, Dundertech AB samt Nørgaard Anlaeg Holding ApS. Inget förvärv är enskilt väsentligt för koncernen, varmed upplysningar redovisas per segment. Fördelning av köpeskillingen är en komplex process och bedömningen är att det krävs analyser för att fullt ut bedöma framtida vinstgenereringsförmåga som baseras på medarbetares kunskap och åtkomst till nya marknader, synergier och kundkontrakt. Slutliga förvärvsanalyser för samtliga förvärv som genomförts under 2023 har upprättats. Dessa förvärvsanalyser visar inga väsentliga avvikelser mot tidigare rapporterade övervärden.

Total köpeskilling för förvärv under 2023 uppgår till 372,2 MSEK. Goodwill hänför sig till övervärden från rörelseförvärv. Identifierad goodwill är främst relaterad till medarbetare, förväntad framtida potential och lönsamheten i den förvärvade verksamheten. Goodwill hänförlig till förvärv genomförda under 2023 uppgår till 223,5 MSEK. Koncernens goodwill nedskrivningsprövas årligen per kassagenererande enhet. Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken och skrivs av på 10 år. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvstillfället och skrivs av på 5–10 år. Kundrelationer och varumärken hänförliga till förvärv 2023 uppgår till 40,3 MSEK respektive 13,3 MSEK. Förvärvsrelaterade kostnader för 2023 uppgår till 8,9 MSEK.

Villkorad köpeskilling baseras på rörelseresultatet i det förvärvade bolaget under de närmast kommande åren och ska överstiga en nivå som båda parter är överens om enligt avtal. Ej diskonterat belopp för samtliga genom åren gjorda förvärv som kan komma att utbetalas till de tidigare ägarna uppgår per den 31 december 2023 till 584,6 MSEK.

Novedo genomförde under 2022 följande förvärv:

Förvärv	Segment	Tillträde	Land	Andel av röster och aktier,%	Netto-omsättning MSEK[1)]	Antal anställda
Elarbeten Helsingborg AB	Installation & Tjänster	Januari	Sverige	100	33	13
Elinzity AB	Installation & Tjänster	Januari	Sverige	100	122	64
Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag	Installation & Tjänster	Januari	Sverige	100	157	87
ProvideU AB	Industri	Januari	Sverige	100	97	62
GBB Holding AB	Infrastruktur	April	Sverige	100	444	106
Sentexa AB	Installation & Tjänster	Maj	Sverige	100	32	12
Total Fasad Stockholm AB	Installation & Tjänster	Juni	Sverige	100	129	58
BATAB Bygg & Akustikteknik AB	Installation & Tjänster	Juli	Sverige	100	128	20
Elektronik Mekanik i Västerås Aktiebolag	Industri	September	Sverige	100	77	15
Nordsign Aktiebolag	Installation & Tjänster	September	Sverige	100	77	17
Nordkabel A/S	Infrastruktur	November	Danmark	100	327	205

[1)] Avser proforma för helår 2022.

20240712160S0

Förvärvsanalyser genomförda förvärv 2023 per segment

2023, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa
Övriga anläggningstillgångar	742	21 245	49 805	71 792
Varulager	725	8 981	30 969	40 674
Övriga omsättningstillgångar, exklusive likvida medel	29 271	30 821	38 541	98 632
Likvida medel	3 988	13 732	9 447	27 166
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-	-6 902	-	-6 902
Skulder till kreditgivare	-3 393	-3 251	-36 823	-43 467
Övriga skulder	-18 047	-27 635	-38 704	-84 386
Förvärvade nettotillgångar	**13 285**	**36 990**	**53 234**	**103 510**
Kundrelationer	8 468	18 115	13 726	40 309
Varumärken	3 228	4 548	5 492	13 268
Uppskjuten skatteskuld	-2 409	-5 706	-3 952	-12 067
Goodwill	76 184	67 091	80 243	223 518
Varulager verkligt värde	-	3 631	-	3 631
Köpeskilling	**98 756**	**124 668**	**148 744**	**372 168**
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-3 988	-13 732	-9 447	-27 166
Avgår ej utbetald köpeskilling	-29 624	-29 033	-20 664	-79 321
Påverkan på koncernens likvida medel	**65 144**	**81 903**	**118 633**	**265 681**

Värdet av tillgångar och skulder som ingick i förvärven under räkenskapsåret 2022 har fastställts slutgiltigt. Se nedan tabell för slutligt utfall.

2022, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa
Övriga anläggningstillgångar	40 306	119 516	8 299	168 121
Varulager	2 696	13 272	37 673	53 641
Övriga omsättningstillgångar, exklusive likvida medel	139 365	210 797	27 199	377 361
Likvida medel	71 648	13 743	5 951	91 342
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-3 292	-480	-1 284	-5 056
Skulder till kreditgivare	-4 817	-39 762	-3 393	-47 971
Övriga skulder	-141 924	-118 072	-27 127	-287 123
Förvärvade nettotillgångar	**103 982**	**199 014**	**47 318**	**350 315**
Kundrelationer	81 979	54 840	15 867	152 686
Varumärken	16 535	15 800	4 361	36 696
Uppskjuten skatteskuld	-20 294	-15 632	-4 425	-40 351
Goodwill	411 663	221 183	80 697	713 542
Varulager verkligt värde	-	5 242	1 255	6 497
Köpeskilling	**593 866**	**480 448**	**145 072**	**1 219 385**
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-71 648	-13 743	-5 951	-91 342
Avgår ej utbetald köpeskilling	-166 793	-88 445	-45 392	-300 630
Påverkan på koncernens likvida medel	**355 424**	**378 260**	**93 429**	**827 413**

Förvärvens påverkan efter förvärvstidpunkt på koncernens resultat för 2023

KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa
Nettoomsättning	85 177	36 172	142 445	263 794
Rörelseresultat (EBIT)	13 593	16 477	15 296	45 366

Förvärvens påverkan konsoliderad proforma från 1 januari 2023

KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa
Nettoomsättning	103 263	208 037	172 978	484 278
Rörelseresultat (EBIT)	14 373	43 180	18 499	76 052

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216051

Inga väsentliga bolagsförvärv har genomförts under 2023. Väsentliga förvärv 2022 presenteras i tabell nedan.

Väsentliga förvärv 2022	Nordkabel A/S	GBB Holding AB	Summa
KSEK	Inkluderat i infrastruktur	Inkluderat i infrastruktur	
Övriga anläggningstillgångar	52 046	67 470	119 516
Varulager	497	12 775	13 272
Övriga omsättningstillgångar, exklusive likvida medel	101 190	109 607	210 797
Likvida medel	6 518	7 225	13 743
Uppskjuten skattefordran/skatteskuld	-	-480	-480
Skulder till kreditgivare	-3 174	-36 588	39 762
Övriga skulder	-53 089	-64 983	-118 072
Förvärvade nettotillgångar	**103 987**	**95 027**	**199 014**
Kundkontrakt	38 016	16 824	54 840
Varumärken	8 478	7 322	15 800
Uppskjuten skatteskuld	-9 578	-6 054	-15 632
Goodwill	150 869	70 314	221 183
Varulager verkligt värde	-	5 242	5 242
Köpeskilling	**291 772**	**188 675**	**480 448**
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-6 518	-7 225	-13 743
Avgår ej utbetald köpeskilling	-38 388	-47 016	-85 404
Påverkan på koncernens likvida medel	**246 866**	**134 434**	**381 301**

Villkorade köpeskillingar

Villkorade köpeskillingar 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. Villkorade köpeskillingar faller vanligtvis ut efter tre år från förvärvstidpunkten, om villkoren uppfylls.

Det verkliga värdet på villkorade köpeskillingar är i nivå 3 i verkligt värde hierarkin. Verkligt värde på villkorade köpeskillingar har beräknats baserat på det förväntade utfallet av de i kontrakten uppsatta målen, givet en diskonteringsränta på 13,9 procent.

KSEK	2023	2022
Per 1 januari	295 947	55 562
Tillkommit via förvärv	60 476	184 389
Utbetalt	-20 000	-
Omvärdering villkorade köpeskillingar	88 664	33 507
Nuvärdesförändring räntebestämd tidsfaktor	55 130	22 784
Valutaeffekter	-590	-295
Per 31 december	**479 628**	**295 947**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216052

Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare

KSEK	Koncernen 2023-01-01 2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31
Löner och ersättningar	632 974	369 550	12 988	3 253
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	27 875	16 597	790	-
Sociala avgifter enligt lag och avtal	167 487	136 559	4 349	1 054
Summa	**828 336**	**522 706**	**18 127**	**4 306**
Löner och andra ersättningar				
Styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare	12 988	5 658	12 988	3 253
Övriga anställda	619 986	363 892	-	-
Summa	**632 974**	**369 550**	**12 988**	**3 253**
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)				
Styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare	5 139 (790)	2 110 (301)	5 139 (790)	1 054 (0)
Övriga anställda	190 223 (27 875)	151 046 (16 296)	-	-
Summa	**195 362 (28 665)**	**153 156 (16 597)**	**5 139 (790)**	**1 054 (0)**

Medelantal anställda per geografisk fördelning

	Koncernen			
	2023	2023	2022	2022
Medelantal anställda per land		Varav män		Varav män
Sverige	877	803	844	777
Estland	56	11	51	11
Danmark	309	280	205	187
Tyskland	1	1	-	-
Koncernen totalt	**1 242**	**1 094**	**1 100**	**975**

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	Koncernen	
	2023	2022
Antal på balansdagen (varav män)		
Styrelseledamöter	6 (4)	6 (4)
VD och övriga ledande befattningshavare	3 (3)	3 (3)

Avgiftsbestämd pension
Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Tjänstepensionspremien baseras på upplägg enligt ITP-nivå, avsättningen är 4,5–30 procent av den pensionsgrundande lönen.

Uppsägning
Uppsägningstid för VD från bolagets sida är tolv månader och från VD gäller en period om sex månader. Mellan bolaget och övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid årsstämman 2023 beslutade stämman om Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, vilka finns att läsa i sin helhet på www.novedo.se.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar 2023, KSEK	Grundlön/ styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Övrig ersättning	Summa ersättning
Jan Johansson, styrelseordförande	250	-	-	-	-	250
Mouna Esmaeilzadeh, ledamot	150	-	-	-	-	150
Saeid Esmaeilzadeh, ledamot	150	-	-	-	-	150
Christer Hellström, ledamot	175	-	-	-	-	175
Fredrik Lidjan, ledamot	113	-	-	-	-	113
Erik Rune, ledamot	150	-	-	-	-	150
Mona Örjansdotter Johansson, ledamot	150	-	-	-	-	150
Per-Johan Dahlgren, VD och koncernchef	2 774	1 248	156	359	-	4 537
Övriga ledande befattningshavare (2 st)	3 721	643	259	381	1 447	6 451
Summa	**7 632**	**1 893**	**415**	**740**	**1 447**	**12 125**

Vid extra bolagsstämma den 12 januari 2023 valdes Jan Johansson som ny styrelseledamot och ny styrelseordförande. Christer Hellström övergick därefter från ordförande till ordinarie styrelseledamot. Fredrik Lidjan lämnade styrelsen i samband med en extra bolagsstämma i september 2023. Anders Eriksson lämnade sin roll som CFO i december 2023, varvid Lars Kvarnsund trädde som interim CFO på konsultbasis. Belopp för grundlön/styrelsearvode är exklusive sociala avgifter.

Ersättningar 2022, KSEK	Grundlön/ styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Övrig ersättning	Summa ersättning
Christer Hellström, styrelseordförande	150	-	-	-	200	350
Mouna Esmaeilzadeh, ledamot	75	-	-	-	-	75
Saeid Esmaeilzadeh, ledamot	75	-	-	-	-	75
Fredrik Lidjan, ledamot	75	-	-	-	-	75
Erik Rune, ledamot	75	-	-	-	-	75
Mona Örjansdotter Johansson, ledamot	75	-	-	-	-	75
Per-Johan Dahlgren, VD och koncernchef	2 105		36			2 141
Övriga ledande befattningshavare (2 st)	2 800	-	148	301	-	3 249
Summa	**5 430**	**-**	**184**	**301**	**200**	**6 115**

Belopp för grundlön/styrelsearvode är exklusive sociala avgifter. Christer Hellström har fakturerat 200 KSEK avseende utförda tjänster i investeringskommittén. Investeringskommittén är inte ett styrelseutskott.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216053

Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

KSEK	Koncernen 2023-01-01 2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB				
Revisionsuppdrag	7 788	4 850	80	1 205
Revisionstjänster utöver revisionsuppdraget	84	-	-	-
Övriga tjänster	97	-	35	-
Summa	**7 969**	**4 850**	**115**	**1 205**
Övriga revisionsbyråer				
Revisionsuppdrag	573	611	-	-
Skatterådgivning	532	262	-	-
Övriga tjänster	229	-	-	-
Summa	**1 333**	**873**	**-**	**-**

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen, bokföringen och styrelsens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdraget och inte heller är skatterådgivning.

Finansiella poster

KSEK	Koncernen 2023-01-01 2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31
Utdelning	-	-	208 435	-
Resultat försäljning dotterbolag	934	-	-	-
Valutakursvinster	5 058	-	-70	
Finansiella intäkter	4 744	955	5 707	664
Summa finansiella intäkter	**10 736**	**955**	**214 071**	**664**
Räntekostnader, obligationslån	-147 448	-66 791	-147 448	-66 791
Räntekostnader, leasingskuld	-4 026	-1 478	-	-
Realisationsresultat försäljning dotterbolag	-	-19 787	-	-
Nuvärdesförändring tilläggsköpeskilling efter förvärv	-55 131	-22 784	-	-
Omvärdering och ny diskontering tilläggsköpeskillingar	-88 664	-42 937	-	-
Räntekostnader huvudägare	-11 995	-448	-11 995	-488
Övriga ränte- och andra finansiella kostnader	-2 566	-791	-1 250	-
Summa finansiella kostnader	**-309 830**	**-155 015**	**-160 693**	**-67 729**
Finansiella poster – netto	**-299 094**	**-154 060**	**53 378**	**-66 615**

Skatt på årets resultat

KSEK	Koncernen 2023-01-01 2023-12-31	Koncernen 2022-01-01 2022-12-31	Moderbolaget 2023-01-01 2023-12-31	Moderbolaget 2022-01-01 2022-12-31
Aktuell skatt				
Aktuell skatt på årets resultat	-56 695	-23 222	-	-2 198
Justeringar avseende tidigare år	579	-29	2 198	-
Summa aktuell skatt	**-56 115**	**-23 251**	**2 198**	**-2 198**
Uppskjuten skatt				
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	1 802	-2 159	-	-
Skattemässiga underskottsavdrag	37 354	-	37 354	-277
Summa uppskjuten skatt	**39 156**	**-2 159**	**37 354**	**-277**
Summa inkomstskatt	**-16 960**	**-25 410**	**39 552**	**-2 475**

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

Redovisat resultat före skatt	-80 452	-31 525	34 217	-49 849
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	**16 573**	**6 494**	**-7 049**	**10 269**
Skillnad hänförligt till utländska skattesatser	-841	-140	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader, ränteavdragsbegränsningsregler	-30 414	-12 823	-	-12 739
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-8 679	-19 914	-155	-5
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	4 655	1 003	45 139	-
Skatteeffekt av schablonintäkt på periodiseringsfonder	-299	-30	-	-
Nyttjade ej aktiverade underskott	2 045		1 617	
Totalt redovisad skattekostnad	**-16 960**	**-25 410**	**39 552**	**-2 475**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160054

Immateriella tillgångar

	Koncernen			
2023-12-31	Goodwill	Kund-relationer	Varumärke	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 053 853	220 965	61 080	1 335 898
Rörelseförvärv	229 496	40 956	13 234	283 686
Valutakurseffekter	-1 948	-993	-163	-3 103
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 281 401**	**260 928**	**74 152**	**1 616 481**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-31 902	-5 814	-37 717
Årets avskrivningar	-	-46 627	-7 008	-53 635
Valutakurseffekter	-	399	47	446
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-**	**-78 130**	**-12 776**	**-90 906**
Redovisat värde	**1 281 401**	**182 798**	**61 375**	**1 525 575**

	Koncernen			
2022-12-31	Goodwill	Kund-relationer	Varumärke	Totalt
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	354 261	71 456	25 574	451 291
Rörelseförvärv	716 154	152 697	36 696	905 548
Avyttring	-16 562	-3 188	-1 190	-20 940
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 053 853**	**220 965**	**61 080**	**1 335 898**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-6 326	-1 374	-7 700
Årets avskrivningar	-	-26 426	-4 599	-31 025
Avyttring	-	850	159	1 009
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-**	**-31 902**	**-5 814**	**-37 717**
Redovisat värde	**1 053 853**	**189 063**	**55 266**	**1 298 182**

Goodwill hänför sig till övervärden från rörelseförvärv. Identifierad goodwill är främst relaterad till de anställda, förväntad framtida potential och den höga lönsamheten i den förvärvade verksamheten. Koncernens redovisade goodwill uppgår till 1 281,4 MSEK (1 053,8). Goodwill fördelas enligt följande: segmentet Installation & tjänster 819,9 MSEK, Infrastruktur 301,8 MSEK samt Industri 159,7 MSEK.

Nedskrivningsprövning görs baserat på de kassagenererande enheterna där dessa enheter är likställda med koncernens rapporterade segment. Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än det redovisade värdet. Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden, utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering.

Den årliga tillväxtvolymen för det första året har bedömts utifrån bolagens prognoser och efterföljande år en konstant tillväxt om 3 procent. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella prognoser som täcker en femårsperiod. Rörelsemarginalerna har tagits fram baserat på historiska rörelsemarginaler. Vägd genomsnittlig tillväxttakt för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden har bedömts till 2 procent.

Vid beräkning av nyttjandevärdet används en diskonteringsränta på 11,0 procent efter skatt. Huvudantagandena avser främst riskfri ränta 2,9 procent, aktiemarknadspremie 5,5 procent, aktiebeta 1,35 procent samt beräknad lånemarginal om 3,0 procent. En känslighetsanalys med avseende på tillväxtantagandena och diskonteringsräntan har gjorts. Analysen omfattade en beräkning där diskonteringsräntan ökades med upp till 3 procentenheter utan att nedskrivningsbehov indikerades. Känslighetsanalysen påvisar att risk för nedskrivningsbehov bedöms vara låg.

Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken och skrivs av på 10 år. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvstillfället och skrivs av på 5-10 år.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216055

Materiella anläggningstillgångar

	Koncernen			
2023-12-31, KSEK	Maskiner	Inventarier	Byggnader och förbättrings-utgifter på annans fastighet	Summa
Ingående anskaffningsvärde	176 210	40 326	19 221	235 757
Rörelseförvärv	36 330	20 339	41 338	98 007
Årets anskaffningar	26 742	15 478	1 654	43 874
Avyttringar och utrangeringar	-11 881	-1 888	-	-13 769
Omklassificeringar	-5 617	-100	315	-5 402
Avyttring dotterbolag	-	-	-	-
Valutakurseffekter	-2 969	-20	-750	-3 738
Utgående anskaffningsvärde	**218 815**	**74 135**	**61 778**	**354 728**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-97 048	-27 318	-1 449	-125 816
Rörelseförvärv	-32 070	-5 806	-17 058	-54 934
Årets avskrivningar	-18 282	-6 604	-1 243	-26 129
Nedskrivningar	-	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	8 221	1 616	-	9 837
Omklassificeringar	1 951	-	-77	1 874
Avyttring dotterbolag	-	-	-	-
Valutakurseffekter	2 106	125	318	2 548
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-135 122**	**-37 987**	**-19 509**	**-192 619**
Redovisat värde	**83 693**	**36 148**	**42 269**	**162 110**

Det finns inga kontrakterade investeringar avseende materiella anläggningstillgångar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisats i de finansiella rapporterna.

	Koncernen			
2022-12-31, KSEK	Maskiner	Inventarier	Byggnader och förbättrings-utgifter på annans fastighet	Summa
Ingående anskaffningsvärde	41 661	11 819	539	54 018
Rörelseförvärv	175 148	29 429	18 264	222 841
Årets anskaffningar	3 872	4 011	82	7 966
Avyttringar och utrangeringar	-46 635	-2 906	-	-49 540
Omklassificeringar	-	-	-	-
Avyttring dotterbolag	-	-2 068	-	-2 068
Valutakurseffekter	2 163	42	337	2 542
Utgående anskaffningsvärde	**176 210**	**40 326**	**19 221**	**235 757**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-24 211	-9 274	-384	-33 869
Rörelseförvärv	-75 140	-17 283	-918	-93 341
Årets avskrivningar	-7 740	-2 749	-131	-10 620
Nedskrivningar	-	-	-	-
Avyttringar och utrangeringar	11 235	1 088	-	12 323
Omklassificeringar	-	-	-	-
Avyttring dotterbolag	-	928	-	928
Valutakurseffekter	-1 191	-30	-16	-1 237
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-97 048**	**-27 318**	**-1 449**	**-125 816**
Redovisat värde	**79 161**	**13 007**	**17 773**	**109 941**

Det finns inga kontrakterade investeringar avseende materiella anläggningstillgångar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisats i de finansiella rapporterna.

Nyttjanderättstillgångar

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar med nyttjanderätt:		
Lokaler	35 266	32 001
Bilar	21 170	23 870
Övrigt	64 098	32 805
Summa	**120 534**	**88 676**
Leasingskulder:		
Långfristiga	-79 602	-26 344
Kortfristiga	-22 404	-47 718
Summa	**-102 006**	**-74 062**

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Avskrivningar på nyttjanderätter:		
Lokaler	13 516	9 913
Bilar	13 418	13 805
Övrigt	14 510	4 271
Summa	**41 444**	**27 989**
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	4 029	1 828
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal	18 810	15 817
Utgifter hänförliga till leasingavtal där underliggande tillgång är av lågt värde	7 111	1 768

Det fanns inga kontrakterade investeringar avseende nyttjanderättstillgångar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisats i de finansiella rapporterna. Det totala kassaflödet gällande leasingavtal var -40 995 (-39 327) KSEK. För information om leasingskuldens förfallotid se Not 3. De mest väsentliga avtalen är leasingavtal för lokaler. Leasingavtalen för lokaler beräknas, med ett par undantag, förlängas under en period av tre år.

Koncernen leasar bilar och i dessa avtal förekommer optioner om förlängning och även uppsägning. Generellt sett anser sig koncernen inte vara rimligt säker på att nyttja någon förlängningsoption eller uppsägningsoption avseende leasing av bilar då koncernen normalt sett lämnar tillbaka bilen vid avtalets utgång. Slutdatumet har därför satts till kontraktets initiala slutdatum.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160S6

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder per utgången av 2023-12-31 för koncernen.

	Koncernen			
2023-12-31, KSEK	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffnings-värde	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar i balans-räkningen				
Likvida medel	-	226 875	-	226 875
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	3 891	3 891
Andra långfristiga fordringar	-	2 923	-	2 923
Kundfordringar	-	492 823	-	492 823
Summa	**-**	**722 621**	**3 891**	**726 512**
Skulder i balansräkningen				
Obligationslån	-	1 232 699	-	1 232 699
Skulder till kreditinstitut (lång- kortfristig)	-	5 049	-	5 049
Övriga långfristiga skulder	-	111	-	111
Villkorade köpeskillingar	-	-	479 628	479 628
Övriga förvärvsrelaterade kostnader	-	37 200	-	37 200
Skulder huvudägare	-	104 167	-	104 167
Leasingskulder	-	102 006	-	102 006
Checkräkningskredit	-	-	-	-
Leverantörsskulder	-	191 516	-	191 516
Upplupen ränta	-	21 537	-	21 537
Summa	**-**	**1 694 286**	**479 628**	**2 173 914**

Villkorade köpeskillingar som värderas till verkligt värde i balansräkningen klassificeras i nivå 3 enligt verkligt värdehierarkin. För ytterligare information om värderingsteknik samt förändringar i verkligt värde se Not 7 och Not 8.

Andra långfristiga värdepappersinnehav klassificeras i nivå 2 enligt verkligt värdehierarkin utifrån andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar)

Finansiella tillgångar och skulder per utgången av 2022-12-31 för koncernen.

	Koncernen			
2022-12-31, KSEK	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffnings-värde	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Tillgångar i balans-räkningen				
Likvida medel	-	188 970	-	188 970
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	4 318	4 318
Andra långfristiga fordringar	-	774	-	774
Kundfordringar	-	372 665	-	372 665
Summa	**-**	**562 409**	**4 318**	**566 728**
Skulder i balansräkningen				
Obligationslån	-	938 001	-	938 001
Skulder till kreditinstitut (lång- kortfristig)	-	9 055	-	9 055
Övriga långfristiga skulder	-	137	-	137
Villkorade köpeskillingar	-	-	295 948	295 948
Övriga förvärvsrelaterade kostnader	-	51 811	-	51 811
Skulder huvudägare	-	30 000	-	30 000
Leasingskulder	-	74 062	-	74 062
Checkräkningskredit	-	8 588	-	8 588
Leverantörsskulder	-	138 329	-	138 329
Upplupen ränta	-	8 579	-	8 579
Summa	**-**	**1 258 562**	**295 948**	**1 554 510**

Koncernens verksamhet är exponerad för olika typer av finansiella risker som kan påverka årets resultat och eget kapital. Detta beror framförallt på förändringar i räntenivåer, men också på finansierings- och likviditetsrisk samt motpartsrisker, se Not 3.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	4 318	2 895
Förvärv av dotterbolag	-	2 140
Tillkommande innehav	604	725
Avgående innehav	-1 031	-1 252
Avgående innehav via försäljning av bolag	-	-190
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 891	4 318
Redovisat värde	**3 891**	**4 318**

Andra långfristiga fordringar

Koncernen, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	774	377
Förvärv av dotterbolag	-172	5 400
Tillkommande innehav	2 331	125
Avgående innehav	-7	-2 314
Avgående innehav via försäljning av bolag	-	-2 817
Valutakurseffekt	-3	3
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 923	774
Redovisat värde	**2 923**	**774**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160S7

Kundfordringar

Åldersfördelning av kundfordringar och förväntade kreditförluster för osäkra kundfordringar.

Koncernen, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kundfordringar brutto	499 093	376 023
Reservering för kundförluster	-6 270	-3 358
Kundfordringar	**492 823**	**372 665**

Koncernen	31 dec 2023	31 dec 2022
Kundfordringar, ej förfallna	384 460	309 048
Kundfordringar, förfallna 0-3 månader	97 209	37 149
Kundfordringar, förfallna 4-6 månader	6 738	24 671
Kundfordringar, förfallna mer än 6 månader	10 685	5 165
Förväntade kreditförluster	-6 270	-3 358
Summa	**492 823**	**372 665**

Förändringar i förlustreserven för osäkra kundfordringar för koncernen är som följer:

Koncernen, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Per 1 januari	3 358	441
Förvärvade osäkra kundfordringar	-	1 509
Reservering för osäkra kundfordringar	4 511	2 006
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-1 461	-153
Återförda outnyttjade belopp	-137	-
Valutakurseffekt	-1	-3
Per 31 december	**6 270**	**3 358**

Redovisade belopp per valuta, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
SEK	276 364	278 671
DKK	114 999	62 389
EUR	2 052	695
USD	1 745	-

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen, KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Avtalstillgångar - Fordringar på beställare	172 702	83 617
Avtalsskulder - Skulder till beställare	-21 824	-11 224
Netto i balansräkningen	**150 878**	**72 392**

Avtalstillgångar hänför sig i första hand till koncernens rätt till ersättning för utfört men ej fakturerat arbete vid balansdagen. Avtalstillgångarna överförs till kundfordringar när rätt att fakturera föreligger. Ökningen av avtalstillgångar jämfört med föregående år består till allt väsenligt av nya förvärv.

Avtalsskulder avser främst de förskott som erhållits från kunder för kommande uppdrag, för vilka intäkter redovisas över tid.

Av prestationsåtaganden som ej är uppfyllda vid årets slut förväntas merparten av intäkterna uppfyllas under nästkommande år. Bedömningen är att den del som eventuell inte förväntas uppfyllas inom ett år inte är väsentlig.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Förutbetalda noteringskostnader	19 871	-	19 871	-
Förutbetalda försäkringar	2 723	1 764	44	28
Förutbetalda intäkter	12 438	6 926	3 714	114
Övriga poster	15 626	3 191	2 240	55
Summa	**50 658**	**11 880**	**25 867**	**197**

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Banktillgodohavanden	226 875	188 970	21 938	1 134
Summa	**226 875**	**188 970**	**21 938**	**1 134**

Eget kapital – Aktiekapital

SEK	Antal aktier	Aktiekapital	Kvotvärde
Per 1 januari 2023	**30 960**	**552**	**17,83**
Per 31 december 2023	**15 480 000**	**552**	**0,04**

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 31 december 2023 uppgick aktiekapitalet till 551 970,05 SEK (551 970,05) fördelat på 15 480 000 (30 960) aktier vilket ger ett kvotvärde om cirka 0,04 SEK.

Ägare till bolag som Novedo har förvärvat har valt att bli delägare i Novedokoncernen genom preferensaktier i dotterbolaget Novedo AB (helägt dotterbolag till Novedo Holding AB (publ)). I Novedo AB finns det 16 554 preferensaktier. Ägare av preferensaktier har rätt att inför en s.k. "Exit" få sina preferensaktier i Novedo AB omvandlade till stamaktier i Novedo Holding AB (publ). Om alla nuvarande preferensaktier konverteras till vanliga stamaktier skulle dessa motsvara totalt 9.9 procent av alla stamaktier per 31 december 2023, givet att prestation sker i linje med aktieägaravtalen. Vid årsredovisningens avlämnande är inte återköpsvärdet fastställt varvid det redovisas som innehav utan bestämmande inflytande.

Avsättningar

Alla avsättningar i nedan tabell avser en pensionslösning i form av kapitalförsäkring.

KSEK	Koncernen
Redovisat värde 1 januari 2022	3 113
Tillkommande avsättningar	2 532
Redovisat värde 31 december 2022	**5 645**
Avgående avsättningar	-613
Redovisat värde 31 december 2023	**5 033**

Avsättningar som redovisas per anskaffningstidpunkten i ett rörelseförvärv inkluderas i "Tillkommande avsättningar" ovan. Övriga avsättningar uppgående till 2 347 KSEK avser garantiavsättningar hänförligt till entreprenadavtal med kunder.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216058

Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

	2023-12-31		2022-12-31	
KSEK	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Immateriella anläggningstillgångar	-	-50 741	-	-50 331
Materiella anläggningstillgångar	-	-1 293	-	-2 525
Lager	-	-543	-	-1 240
Nyttjanderättstillgångar/leasingskuld	-	379	-	189
Obeskattade reserver	-	-28 413	-	-14 728
Outnyttjade underskottsavdrag	37 354	-15	-	-
Avsättningar projekt	-	-13 727		-8 813
Garantiavsättningar	-	524	-	826
Summa	**37 354**	**-93 830**	**-**	**-76 622**
Skattefordringar/-skulder netto		**-56 476**		**-76 622**

Förändring under året, KSEK	2023-01-01	Redovisat i resultat	Tillkommande vid förvärv/ avyttring	Omräkningsdifferens	2023-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-50 331	10 720	-11 376	247	-50 741
Materiella anläggningstillgångar	-2 525	1 264	-32	-	-1 293
Lager	-1 240	1 544	-748	-99	-543
Nyttjanderättstillgångar/leasingskuld	189	190	-	-	379
Obeskattade reserver	-14 728	-13 135	-550	-	-28 413
Outnyttjade underskottsavdrag	-	37 354	-15	-	37 339
Avsättningar projekt	-8 813	1 473	-6 388	-	-13 727
Garantiavsättningar	826	-300	-2	-	524
Summa	**-76 622**	**39 109**	**-19 111**	**148**	**-56 476**

Förändring under året, KSEK	2022-01-01	Redovisat i resultat	Tillkommande vid förvärv/ avyttring	Omräkningsdifferens	2022-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-18 402	6 313	-38 242	-	-50 331
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-2 525	-	-2 525
Lager	-	-	-1 240	-	-1 240
Nyttjanderättstillgångar/leasingskuld	126	63	-	-	189
Obeskattade reserver	-4 106	-6 334	-4 288	-	-14 728
Outnyttjade underskottsavdrag	2 365	-2 365	-	-	-
Avsättningar projekt	-	-	-8 813	-	-8 813
Garantiavsättningar	-	-	826	-	826
Summa	**-20 017**	**-2 323**	**-54 281**	**-**	**-76 622**

Obligationslån och skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående redovisat värde	947 056	745 652	938 001	737 419
Förvärvad upplåning	3 461	34 777	-	-
Årets upplåning	276 636	199 398	276 624	200 582
Periodisering av upplåningskostnader	18 074	5 975	18 074	-
Årets amortering	-7 484	-38 746	-	-
Valutaeffekt	5	-		-
Utgående redovisat värde	**1 237 748**	**947 056**	**1 232 699**	**938 001**

Upplåning per 31 dec 2023, KSEK	Räntesats, %	Förfalloår	Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationslån	STIBOR+6,5%	2024	1 250 000	1 232 699
Skulder kreditinstitut	0,8-4%	2023-2026	5 049	5049
Utgående redovisat värde			**1 255 049**	**1 237 748**

Upplåning per 31 dec 2022, KSEK	Räntesats, %	Förfalloår	Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationslån	STIBOR+6,5%	2024	956 250	938 001
Skulder kreditinstitut	0,8-4%	2023-2026	9 055	9 055
Utgående redovisat värde			**965 305**	**947 056**

Kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Mervärdesskatt	25 678	24 791	-	-
Personalrelaterade poster	29 007	23 616	673	420
Övriga kortfristiga skulder	12 060	9 121	1	-
Summa	**66 836**	**57 529**	**674**	**420**

2024071216059

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Personalrelaterade poster	118 149	91 335	7 303	954
Upplupen ränta	21 357	8 579	21 684	8 836
Övrigt	14 156	9 140	300	625
Summa	**153 663**	**109 054**	**29 287**	**10 415**

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderbolaget	
KSEK	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Avskrivningar, inventarier	26 094	10 266	-	-
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	53 645	31 043	-	-
Avskrivningar, nyttjanderättstillgångar	41 444	28 342	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	1 373	863	-	-
Utrangeringar materiella anläggningstillgångar	-5 062	851	-	-
Förändring avsättningar	-511	-45	-	-
Valutakursdifferenser	3 426	1 743	1	-
Summa	**120 409**	**73 063**	**1**	**-**

Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

				Ej kassaflödespåverkande poster				
KSEK	2023-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Nya leasingavtal	Förvärv	Omvärdering	Övrigt	2023-12-31
Obligationslån	938 001	276 624	-	-	-	-	18 074	1 232 699
Skulder till kreditinstitut	9 055	115	-7 484	-	3 393	-36	5	5 049
Skulder till huvudägare	30 000	115 000	-45 000	-	-	-	4 167	104 167
Övriga långfristiga skulder	137	-	-7 576	-	7 479	36	35	111
Villkorade köpeskillingar	295 948	-	-20 000	-	60 476	143 794	-591	479 628
Förvärvsrelaterade skulder	51 811	-	-14 611	-	-	-	-	37 200
Leasingskulder	74 062	-	-31 117	22 939	36 192	-	-70	102 006
Summa	**1 369 014**	**276 740**	**-80 788**	**22 939**	**107 540**	**143 794**	**17 453**	**1 856 691**

				Ej kassaflödespåverkande poster				
KSEK	2022-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Nya leasingavtal	Förvärv	Omvärdering	Övrigt	2022-12-31
Obligationslån	737 419	206 250	-	-	-	-	-5 668	938 001
Skulder till kreditinstitut	8 232	3 096	-35 707	-	33 306	-	128	9 055
Skulder till huvudägare	-	30 000	-	-	-	-	-	30 000
Övriga långfristiga skulder	128	-	-	-	-	-	9	137
Villkorade köpeskillingar	55 562	-	-	-	184 389	55 997	-	295 948
Förvärvsrelaterade skulder	74 496	-	-37 296	-	14 611	-	-	51 811
Leasingskulder	54 126	-	-24 779	23 494	28 046	-	-6 825	74 062
Summa	**929 963**	**209 346**	**-97 782**	**23 494**	**260 352**	**55 997**	**-12 356**	**1 369 014**

Moderbolagets inköp och försäljning till koncernföretag

Försäljning till koncernbolag uppgick till 100 (100) procent under 2023.
Inga inköp från koncernbolag har skett under 2023 eller 2022.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

Investeringar i dotterföretag

Företagets namn	Segment	Tillträde	Registrerings- och verksamhetsland	Organisationsnummer	Andel stamaktier som ägs av koncernen, %
Novedo AB	-	-	Sverige	559264-9841	100%
Novedo Danmark OpCo ApS	-	-	Danmark	43529374	100%
Novum Vetus Domus OpCo Germany GmbH (under namnändring)	-	-	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%
Kulturmålarna i Linköping Aktiebolag	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	559203-8177	100%
Kulturmålarna 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%
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%
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%
AO Entreprenadtjänst i Stockholm AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556995-2269	100%
Borrspecialisten i Stockholm AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556929-2591	100%
GBB Syd AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	559234-7297	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 Anlaeg Holding ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	37418226	100%
Nørgaard Anlaeg ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	14546294	100%
Nørgaard Anlaeg Maskinudlejning ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	36507063	100%
Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	37523763	100%
Nørgaard Anlaeg 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%

2024071216061

Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärden	1 033 927	191 155
Lämnade aktieägartillskott	224 321	843 772
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**1 258 248**	**1 033 927**

Moderföretagets andelar i koncernföretag per 31 december 2023

Företagets namn	Organisations nummer	Säte	Antal andelar	Kapitalandel (%)	Bokfört värde
Novedo AB	559334-8344	Stockholm	279 290	100%	1 258 248
Summa			**279 279**	**100%**	**1 258 248**

Totalt finns 295 844 aktier i Novedo AB. 279 290 stamaktier innehas av Novedo Holding AB (publ). Resterande 16 554 aktier är preferensaktier som innehas av säljare till förvärvade bolag. Antalet preferensaktier har ingen koppling till värdet på preferensaktier vid framtida omvandling till stamaktier i Novedo Holding AB (publ). Det bolagsrättsliga värdet av preferensaktien vid likvidation är bundet till preferensaktiernas teckningskurs.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Kronor	
Balanserat resultat	-60 185 405
Överkursfond	143 934 105
Årets resultat	73 769 275
Totalt	**157 517 975**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

i ny räkning överföres	157 517 975
Totalt	**157 517 975**

Resultat per aktie

Kronor	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Resultat per aktie före utspädning	-6,53	-1 909,42
Resultat per aktie efter utspädning	-6,53	-1 909,42

Belopp som använts i täljare överensstämmer med periodens resultat i koncernen. Belopp som använts i nämnaren redovisas nedan. Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning uppgick till 15 480 000 för 2023. Vägt genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning uppgick till 30 960 för 2022. Den 21 september hölls en extra bolagsstämma som bland annat beslutade om att öka antalet aktier genom att dela upp alla aktier i 500 (s.k aktiesplit 50:1). Antalet utestående aktier vid rapportperiodens slut var 15 480 000 aktier.

Transaktioner med närstående

Under året har, utöver löner och övriga ersättningar, Mona Örjansdotter Johansson fakturerat 285 KSEK i form av ej styrelsenära konsulttjänster via Stockholm Miami Home AB. Under 2023 har ett efterställt aktieägarlån från huvudägaren upptagits om totalt 104,2 MSEK. Räntekostnader hänförliga till lån från huvudägare uppgår till 12,0 MSEK för perioden. Tidigare aktieägarlån har amorterats i sin helhet.

Ställda säkerheter

KSEK	Koncernen 31 dec 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar	50 031	40 497
Tillgångar med äganderättsförbehåll	15 393	18 922
Pantsatta tillgångar till förmån för pensionsutfästelser	2 169	-
Pantbrev i fast egendom	5 257	5 284
Aktier i dotterföretag	1 467 090	537 267
Summa	**1 539 939**	**601 970**

Eventualförpliktelser

KSEK	Koncernen 31 dec 2023	31 dec 2022
Garantiåtaganden	65 853	18 424
Borgensåtagande	5 289	5 249
Summa	**22 986**	**23 673**

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216062

Förändring i årsredovisningen 2022

Under 2023 har slutlig förvärvsanalys för Nordkabel A/S upprättats vilket medfört att beloppen i slutlig balansräkning 2022 ändrats. Kundrelationer har ökat med 38 016 KSEK och varumärke har ökat med 8 478 KSEK. Uppskjuten skatt har ökat med -9 578 KSEK och goodwill har minskat med -36 916 KSEK.

Kvartalsinformation

	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021
KSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Nettoomsättning	766 111	631 393	721 469	589 255	602 982	457 224	432 454	280 691	203 655	102 596	54 082	10 424
Nettoomsättningstillväxt, %	27,1%	38,1%	66,8%	109,9%	196,1%	345,7%	699,6%	2592,7%	n.a	n.a	n.a	n.a
Rörelseresultat (EBIT)	71 764	37 033	75 734	34 112	50 883	40 294	25 095	6 257	16 429	4 382	3 777	-1 311
Rörelsemarginal (EBIT), %	9,4%	5,9%	10,5%	5,8%	8,4%	8,8%	5,8%	2,2%	8,1%	4,3%	7,0%	-12,6%
EBITA	85 484	50 473	89 803	46 518	60 747	49 357	31 874	11 576	19 961	7 356	4 726	-1 065
EBITA-marginal %	11,2%	8,0%	12,4%	7,9%	10,1%	10,8%	7,4%	4,1%	9,8%	7,2%	8,7%	-10,2%
EBITDA	104 862	67 398	105 982	61 583	76 015	57 383	41 186	17 596	24 582	10 154	5 806	-952
EBITDA-marginal, %	13,7%	10,7%	14,7%	10,5%	12,6%	12,6%	9,5%	6,3%	12,1%	9,9%	10,7%	-9,1%
Resultat före skatt	-10 392	-25 304	-11 161	-33 595	-9 336	224	-5 982	-16 436	6 256	131	2 100	-1 784
Periodens resultat	-16 978	-30 465	-16 328	-33 642	-25 591	-2 227	-11 180	-17 943	1 414	-604	1 353	-1 637
Räntebärande nettoskuld	1 215 525	1 121 348	1 091 056	1 067 224	873 222	605 802	418 224	136 172	-25 376	143 965	37 714	-32 937
Nettoskuldsättningsgrad	3,3	2,7	2,4	2,4	1,9	1,3	0,9	0,3	-0,1	0,6	0,4	-0,6
Soliditet, %	12,6%	16,1%	15,2%	16,2%	20,4%	22,5%	24,7%	25,4%	25,9%	30,0%	33,0%	52,5%
Avkastning på eget kapital, %	-4,5%	-7,5%	-3,6%	-7,4%	-5,5%	-0,5%	-2,5%	-4,2%	0,6%	-0,3%	1,5%	-3,0%
Antal anställda vid periodens slut	1 304	1 284	1 282	1 299	1 122	904	890	769	521	521	160	74

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216063

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

	2023	2023	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021
KSEK	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
(A) Rörelseresultat (EBIT)	71 764	37 033	75 734	34 112	50 883	40 294	25 095	6 257	16 429	4 382	3 777	-1 311
Avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	13 720	13 440	14 069	12 406	9 864	9 063	6 779	5 319	3 532	2 974	949	246
(B) EBITA	85 484	50 473	89 803	46 518	60 747	49 357	31 874	11 576	19 961	7 356	4 726	-1 065
Avskrivningar av övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	19 378	16 925	16 179	15 065	15 268	8 026	9 311	6 021	4 621	2 798	1 080	113
(C) EBITDA	104 862	67 398	105 982	61 583	76 015	57 383	41 185	17 597	24 582	10 154	5 806	-952
Förvärvsrelaterade poster												
Förvärvskostnader	1 863	-	-	7 073	8 074	1 351	2 137	2 170	-	2 239	887	825
Poster av engångskaraktär	-	-	-2 155	2 155	7 958	2 048	3 520	748	-	-	-	-
(D) Justerad EBITA	87 347	50 473	87 648	55 746	76 779	52 756	37 531	14 494	19 961	9 595	5 613	-240
(E) Justerad EBITDA	106 725	67 398	103 827	70 811	92 047	60 782	46 842	20 515	24 582	12 393	6 693	-127
(F) Nettoomsättning	766 111	631 393	721 469	589 255	602 982	457 224	432 454	280 691	203 655	102 596	54 082	10 424
(A/F) EBIT-marginal, %	9,4%	5,9%	10,5%	5,8%	8,4%	8,8%	5,8%	2,2%	8,1%	4,3%	7,0%	-12,6%
(B/F) EBITA-marginal, %	11,2%	8,0%	12,4%	7,9%	10,1%	10,8%	7,4%	4,1%	9,8%	7,2%	8,7%	-10,2%
(C/F) EBITDA-marginal, %	13,7%	10,7%	14,7%	10,5%	12,6%	12,6%	9,5%	6,3%	12,1%	9,9%	10,7%	-9,1%
(D/F) Justerad EBITA-marginal, %	11,4%	8,0%	12,1%	9,5%	12,7%	11,5%	8,7%	4,9%	9,8%	9,4%	10,4%	-2,3%
(E/F) Justerad EBITDA-marginal, %	13,9%	10,7%	14,4%	12,0%	15,3%	13,3%	10,8%	7,0%	12,1%	12,1%	12,4%	-1,2%

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216064

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enligt med IFRS samt god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, därutöver beskriver redovisningen de väsentliga risker och osäkerheter som bolaget och dess dotterbolag omfattas av.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Novedo Holding AB (publ)

Jan Johansson
Styrelseordförande

Mouna Esmaeilzadeh
Styrelseledamot

Saeid Esmaeilzadeh
Styrelseledamot

Christer Hellström
Styrelseledamot

Mona Örjansdotter Johansson
Styrelseledamot

Erik Rune
Styrelseledamot

Per-Johan Dahlgren
VD & Koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall
Auktoriserad revisor

20240712160655

Definitioner

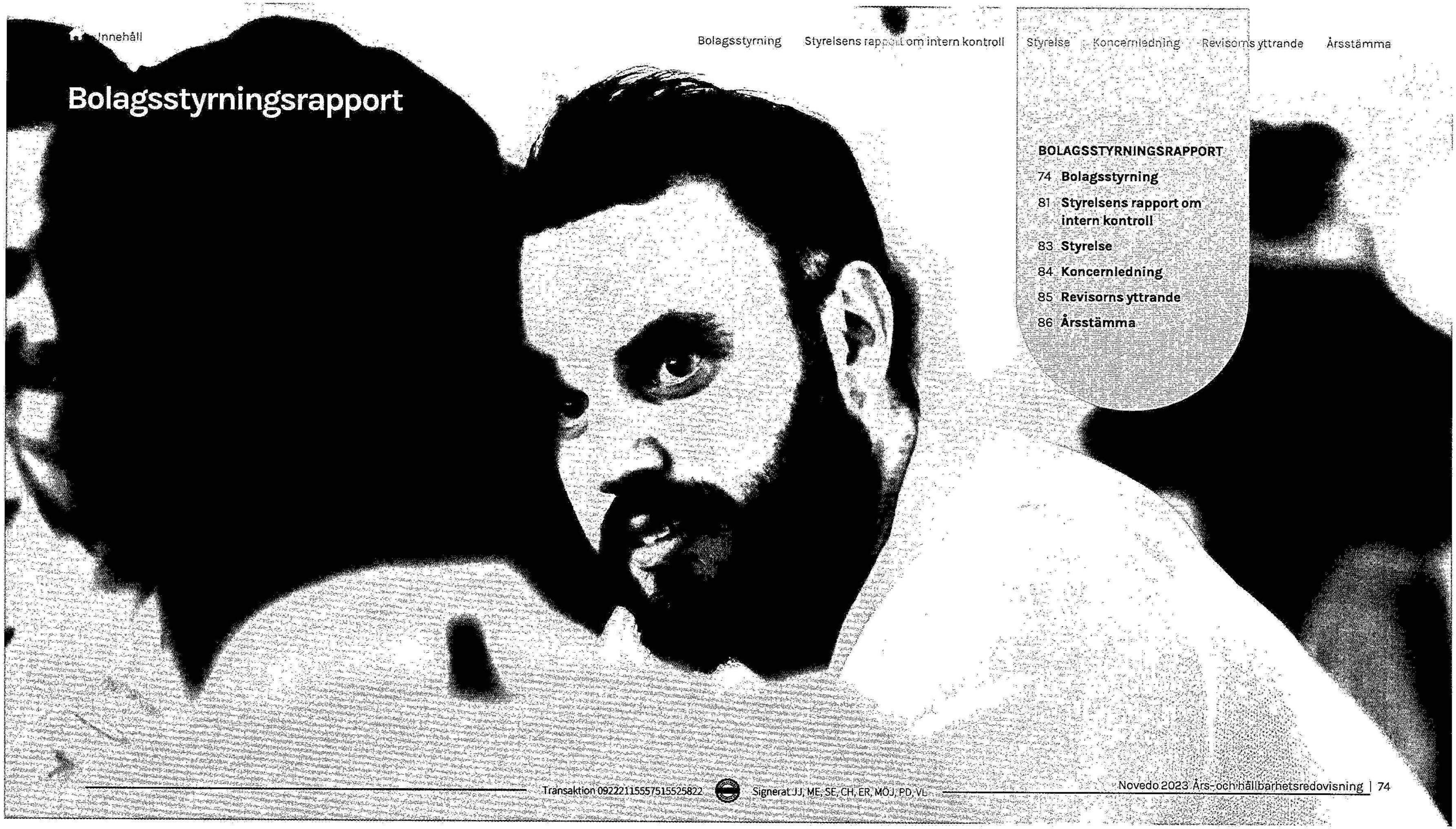
IFRS-mått	Definition/Beräkning
Resultat per aktie	Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Alternativa nyckeltal	Definition/Beräkning
Avkastning på eget kapital, %	Periodens resultat i relation till eget kapital vid periodens slut.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Periodens 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.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkning, före avskrivningar nyttjanderätter samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i relation till nettoomsättning.
Justerad EBITA	EBITA justerat för poster av engångskaraktär.
Justerad EBITA-marginal, %	EBITA justerat för poster av engångskaraktär, i procent av nettoomsättningen.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för poster av engångskaraktär.
Justerad EBITDA-marginal, %	EBITDA justerat för poster av engångskaraktär, i procent av nettoomsättningen.
Nettomsättningstillväxt, %	Nettoomsättningsförändring jämfört med total nettomsättning motsvarande period föregående år.
Nettoskuldsättningsgrad, 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 räkans in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.
Proforma	Proforma avser bolag som Novedo har förvärvat under aktuell period, och har räknats om för att visa resultaten som om Novedo hade ägt bolagen under hela perioden.
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	Räntebärande nettoskuld vid periodens slut i relation till rörelseresultat (EBITDA) enligt resultaträkning.
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 nettomsättning.
Soliditet, %	Eget kapital vid periodens slut i relation till totala tillgångar vid periodens slut.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216066

Bolagsstyrningsrapport



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

74 **Bolagsstyrning**

81 **Styrelsens rapport om intern kontroll**

83 **Styrelse**

84 **Koncernledning**

85 **Revisorns yttrande**

86 **Årsstämma**

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216067

Bolagsstyrning inom Novedo syftar till att skapa långsiktigt och hållbart värde för aktieägare och övriga intressenter. Styrningen omfattar upprätthållande av: effektiv organisationsstruktur, system för riskhantering och internkontroll, transparent intern och extern rapportering samt regelefterlevnad.

Novedo Holding AB (publ) ("Novedo") med organisationsnummer 559334-4202 är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets obligationer (ISIN: SE0017070980) är från och med 28 oktober 2022 upptagna till handel på Nasdaq Stockholms lista för företagsobligationer. Under perioden 26 november 2021 till 30 november 2022 har Novedos obligationer varit upptagna till handel på Börse Frankfurt (Open Market). Under 2022 påbörjade Novedo ett arbete i syfte att förbereda bolaget för en notering av dess aktier på Nasdaq Stockholm, ett arbete som även fortsatt under 2023. Till följd av ovan så upprättar Novedo en lagstadgad bolagsstyrningsrapport för 2023 i enlighet med årsredovisningslagen samt tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Avvikelser från Koden redovisas. Bolagsstyrningsrapporten ingår som en integrerad del i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2023 och är granskad av bolagets revisor.



Marcin Elm, COO inom Novedo, håller en presentation under Novedodagarna 2023



Peter Hansson, medgrundare av Hansson & Ekman Isolerings AB



Deltagare vid Novedodagarna 2023

2024071216068

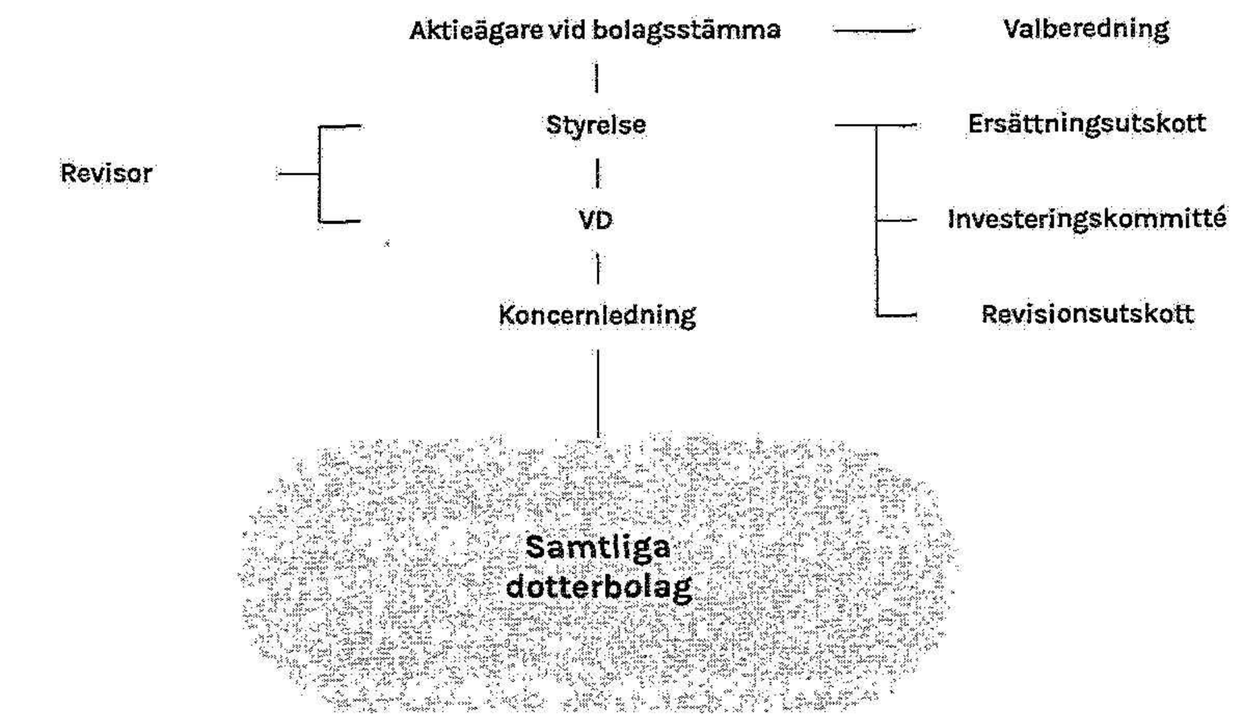
Bolagsstyrningsstruktur
Novedo bedriver genom sina dotterbolag verksamhet inom tre affärssegment: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Ansvaret för ledning och kontroll av Novedo fördelas mellan aktieägare, styrelsen och verkställande direktör. Till grund för styrningen av Novedo finns externa och interna styrinstrument. Ramverk för de externa styrinstrumenten är den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Koden, tillika andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Till de interna bindande styrinstrumenten hör bland annat bolagsordning, arbetsordning för styrelsen, instruktioner för styrelseutskott samt instruktion för verkställande direktör, uppförandekod, finanspolicy, riskpolicy, ramverk för intern kontroll, kommunikationspolicy, insiderpolicy, IT-policy samt attestinstruktion.

Aktieägare
Novedo är ett privat bolag med ett aktieslag. Bolaget har per 31 december 2023 ett aktiekapital om 551 970 (551 970) SEK fördelat på 15 480 000 (30 960) aktier, förändringen följer av att en aktiesplit 500:1 har genomförts under året. Samtliga aktier har lika rösträtt och lika stor andel av tillgångar och vinst samt är berättigande till lika stor utdelning. De tio största aktieägarna representerade vid årsskiftet 92,7 (91,5) procent av aktiekapitalet och rösterna i bolaget. Vid årsskiftet var Esmaeilzadeh Holding AB största ägare med 68,0 procent av rösterna och kapitalet. Därutöver har F Holmström PE 3 AB ett aktieinnehav om 12,7 procent. Ingen annan aktieägare äger över tio procent av bolagets aktier.

Bolagsstämma och bolagsordning
Aktieägarnas inflytande utövas på bolagsstämman som är Novedos högsta beslutande organ. Stämman beslutar om bolagsordningen och på årsstämman, som är den årliga ordinarie bolagsstämman, väljer aktieägarna styrelseledamöter, styrelsens ordförande och revisor samt beslutar om deras arvoden. Vidare beslutar årsstämman om fastställande av resultat- och balansräkning, om disposition av bolagets vinst och ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktör. Årsstämman beslutar även om valberedningens tillsättande och ramarna för dess arbete, samt om principer för ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. Novedos årsstämma hålls årligen i Stockholm före juni månads utgång. Extra bolagsstämmor hålls vid behov.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse ska ske via pressmeddelande, publicering på bolagets webbplats, kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Organisationsstruktur



Externt regelverk
- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Svensk kod för bolagsstyrning
- Andra lagar och förordningar

Internt regelverk
- Bolagsordning
- Affärsidé, mål och kärnvärden
- Styrelsens arbetsordning
- VD-instruktion
- Uppförandekod
- Policies

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216069

Extra bolagstämma 2023
Vid en extra bolagsstämma den 12 januari 2023 i Stockholm fattades beslut om:
- Utöka styrelsen från sex till sju ledamöter.
- Välja Jan Johansson som ny styrelseledamot samt välja Jan Johansson som ny styrelseordförande för Novedo. Tidigare styrelseordförande Christer Hellström kvarstår i styrelsen som ledamot.
- Öka totalsumman för styrelsearvode fram till slutet av nästa årsstämma till följd av ökat antal styrelseledamöter.

Årsstämma 2023
Årsstämman 2023 hölls den 12 maj 2023 i Stockholm. Kallelse till stämman offentliggjordes via pressmeddelanden den 5 april 2023. Vid stämman var aktieägare motsvarande 80,6 (76,6) procent av antalet utestående aktier och röster representerade. Vid årsstämman fattades bland annat beslut om:
- Fastställa resultat- och balansräkning för 2022.
- Ingen utdelning ska utgå till aktieägarna och att belopp som står till stämmans förfogande överförs i ny räkning.
- Ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör.
- Omval av Jan Johansson, Mouna Esmaeilzadeh, Saeid Esmaeilzadeh, Christer Hellström, Mona Örjansdotter Johansson, Fredrik Lidjan samt Erik Rune. Omval av Jan Johansson som styrelsens ordförande.
- Omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Victor Lindhall som huvudansvarig revisor för perioden fram till slutet av årsstämman 2024.
- Arvode till styrelsen och revisor.
- Ändring av bolagsordningen.
- Riktlinjer för tillsättande av valberedning.
- Riktlinjer för ersättnings till ledande befattningshavare.
- Bemyndiga styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner motsvarande maximalt 25 procent av utgivna aktier i bolaget. Bemyndigandet ska främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering därav.

Extra bolagstämma 2023
En extra bolagsstämma hölls den 21 september 2023 i Stockholm, varvid 80,7 procent av antalet utestående aktier och röster var representerade. Stämman fattade bland annat beslut om:
- Ändring av bolagsordning samt aktiesplit 500:1.
- Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission samt riktade nyemissioner av aktier.

I anslutning till den extra bolagsstämman lämnade Fredrik Lidjan styrelsen.

Årsstämma 2024
Novedos årsstämma 2024 hålls den 16 maj 2024 i Stockholm. För mer information om årsstämman, se sidan 86.

Valberedning
Valberedningen representerar bolagets aktieägare och har till uppgift att till bolagsstämman lämna förslag till val av stämmoordförande, styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor samt förslag avseende styrelsearvode, revisorsarvode och, i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i instruktionerna för valberedningen. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt Svensk kod för bolagsstyrning och följer de riktlinjer som stipuleras i avsnitt 4.1 i Koden om mångfaldhetspolicy avseende sammansättning av styrelsen. Förslagen motiveras mot bakgrund av att styrelsen ska ha en ändamålsenlig sammansättning utifrån bolagets behov, präglad av mångsidighet och bredd. Styrelseordförande är sammankallande till valberedningen.

Bolagets valberedning ska bestå av ledamöter utsedda av envar av de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per 30 september varje år. För det fall någon av de tre största aktieägarna avstår från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. För det fall aktieägare under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, ska ledamot som är utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande samt den aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna utse en representant. Sådan förändring ska dock inte ske om förändringarna i röstetal endast är marginella eller om förändringarna inträffar senare än tre månader före årsstämman, om inte särskilda skäl föreligger.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att en ny valberedning utsetts. Ordföranden i valberedningen ska, om inte ledamöterna enhälligt enats om annat, vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, förutsatt att ledamoten inte även är styrelseledamot i Novedo. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman.

Valberedningen inför årsstämman 2024
Valberedningen inför årsstämman 2024 består av tre ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna per 30 september 2023; Mouna Esmaeilzadeh utsedd av Esmaeilzadeh Holding AB, Fredrik Holmström utsedd av Fredrik Holmström och av denne kontrollerade bolag samt Marc Cameras utsedd av Cambo Holding AB. Valberedningen har utsett Fredrik Holmström till valberedningens ordförande. Valberedningen utsågs och kommunicerades via pressmeddelande den 16 november 2023.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsen är sammansatt av personer med kompetenser som väl möter de strategiska och operativa krav som ställs på bolaget och att styrelsearbetet bedrivs på ett professionellt och effektivt sätt.

Valberedningens förslag presenteras vid årsstämman 2024 samt går att ta del av på www.novedo.se. På webbplatsen finns även valberedningens motiverade yttrande, en redogörelse för dess arbete och en presentation av samtliga föreslagna ledamöter. Aktieägare kan när som helst inkomma med förslag till valberedningen, men för att valberedningen ska kunna beakta ett förslag måste förslaget ha inkommit i god tid före den aktuella årsstämman.
Inför årsstämman 2024 har inga förslag inkommit från aktieägare till valberedningen.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160700

Styrelse
Styrelsen ansvarar för Novedos organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsen ska enligt bolagsordningen utgöras av lägst tre och högst tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsens sammansättning 2023
Vid en extra bolagsstämma den 12 januari 2023 valdes Jan Johansson in som ny styrelsemedlem och ordförande för bolaget. Styrelsens utökades därmed från sex till sju ledamöter. Vid årsstämman 2023 omvaldes samtliga sju ledamöter samt ordförande. Verkställande direktören och koncernens CFO deltar vid styrelsemöten. Styrelsens sekreterare utgörs av koncernens CFO. Andra tjänstemän deltar vid behov i styrelsens sammanträden såsom föredragande.

En detaljerad presentation av styrelsens ledamöter, återfinns på sidan 83.

Oberoende
Ingen av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna är anställda inom Novedokoncernen och samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och ledande befattningshavare. Tre av styrelseledamöterna som ingick i styrelsen per 31 december 2023, är oberoende i förhållande till bolaget och de ledande befattningshavarna samt oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Styrelsens arbete
Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, Novedos bolagsordning samt av Koden. Styrelsens arbete och arbetsformer fastställs årligen i en skriftlig arbetsordning. Denna arbetsordning reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och verkställande direktören samt rutiner för finansiell rapportering. Styrelsen fastställer även instruktioner för dess utskott.

I styrelsens uppgifter ingår att utse den verkställande direktören och att fastställa strategi, affärsplaner, budget, delårsrapporter, årsbokslut och årsredovisning samt att anta instruktioner och riktlinjer. Styrelsen ska följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten på den finansiella rapporteringen och internkontrollen samt utvärdera verksamheten mot av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Styrelsen beslutar även om betydande investeringar och förändringar i koncernens organisation och verksamhet.

Styrelseordföranden är ansvarig för att leda styrelsens arbete, säkerställa att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen uppfyller sina skyldigheter i enlighet med tillämpliga lagar och regler. Styrelseordföranden ska i nära samarbete med verkställande direktören följa bolagets utveckling samt förbereda och leda styrelsemöten. Styrelseordföranden är också ansvarig för att styrelsen varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att tillse att styrelsen kan utföra sitt arbete effektivt. Styrelseordföranden företräder bolaget gentemot aktieägarna och är styrelsens talesperson.

Styrelsens utskott
Styrelsen har fattat beslut om riktlinjer för ersättnings- och revisionsutskott samt för investeringskommitté. Ersättnings- och revisionsutskotten har utgjorts av hela styrelsen under 2023. Investeringskommittén har bestått av ordförande, styrelseledamot Christer Hellström samt verkställande direktör.

Ersättningsutskottet
Ersättningsutskottet bereder beslut i frågor som gäller ersättningsprinciper, löner, förmåner och ersättningar till verkställande direktören samt till ledande befattningshavare som rapporterar till verkställande direktören. Ersättningsutskottet ska också övervaka och utvärdera utfallen av program för rörlig ersättning och bolagets efterlevnad av de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två stämmovalda styrelseledamöter. Styrelseordföranden kan vara ordförande för ersättningsutskottet. Övriga ledamöter i utskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledande befattningshavare.

Revisionsutskottet
Revisionsutskottet bereder styrelsens arbete i frågor som gäller riskbedömning, internkontroll, internrevision, redovisning, finansiell rapportering och revision. Utskottets arbete syftar till att säkerställa att de fastställda principerna för finansiell rapportering och internkontroll efterlevs och att bolaget har ändamå-

Styrelseledamöter	Befattning	Invald år	Närvaro vid styrelsemöten	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	Ersättning under 2023, KSEK
Jan Johansson	Ordförande	2023	17 (17)	Ja	Ja	250
Mouna Esmaeilzadeh	Ledamot	2021	15 (17)	Ja	Nej	150
Saeid Esmaeilzadeh	Ledamot	2021	16 (17)	Ja	Nej	150
Christer Hellström	Ledamot	2021	16 (17)	Ja	Ja	175
Mona Örjansdotter Johansson	Ledamot	2021	17 (17)	Ja	Ja	150
Fredrik Lidjan	Ledamot	2021	12 (13)	Ja	Ja	113
Erik Rune	Ledamot	2021	17 (17)	Ja	Nej	150

Vid extra bolagsstämma den 12 januari 2023 valdes Jan Johansson som ny styrelseledamot och ny styrelseordförande. Christer Hellström övergick därefter från ordförande till ordinarie ledamot. Fredrik Lidjan lämnade styrelsen i samband med en extra stämman i september 2023. Mona Örjansdotter Johansson har under året erhållit ersättning för ej styrelsenära konsulttjänster om 285 KSEK.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216071

senliga relationer med sina revisorer. Revisionsutskottet ska även genomföra en utvärdering av revisionen och rapportera om denna till valberedningen. De ska också lämna valberedningens förslag på val av revisor. Revisionsutskottet följer också upp och tar ställning till icke-revisionsnära tjänster som Novedo upphandlat av bolagets revisor.

Revisionsutskottet ska bestå av minst tre ledamöter. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och de ledande befattningshavarna, minst en medlem ska vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagets ledande befattningshavare och bolagets större aktieägare samt ha revisions- eller redovisningserfarenhet. Under 2023 har hela styrelsen utgjort revisionsutskott och aktiebolagslagens krav på oberoende samt redovisnings- eller revisionskompetens är därmed uppfyllt.

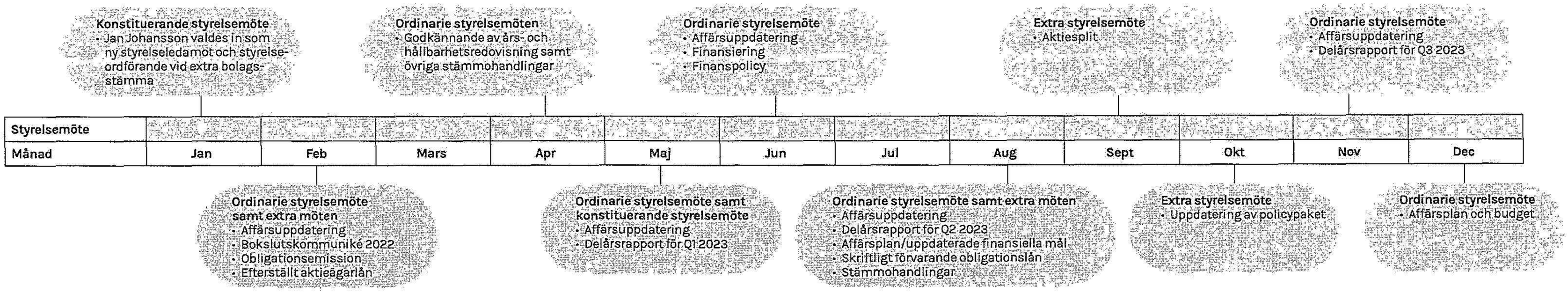
Investeringskommitté
Novedo har under 2023 haft en investeringskommitté som bereder och utvärderar investeringsförslag. Kommittén har utgjorts av styrelsens ordförande, styrelseledamot Christer Hellström samt verkställande direktör.

Styrelsens arbete under året
Under 2023 har det hållits 16 (nio) styrelsemöten, varav nio stycken per capsulam. Styrelsen har behandlat frågor som rör strategi, förvärv av bolag, finansiering, finansiell rapportering, rekrytering samt policies. Styrelsens arbete har även inkluderat IPO-förberedande aktiviteter.

Utvärdering av styrelsens arbete
Styrelseordförande ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete. Styrelsen har under året fört en aktiv dialog kring ett kvalitativt och effektivt styrelsearbete, däremot har ingen systematisk och strukturerad utvärdering av styrelsens arbete skett, vilket är ett avsteg från Koden.

Revisorer
Öhrlings PricewaterhouseCoopers har varit bolagets revisorer sedan 2021. På ordinarie årsstämma den 12 maj 2023 omvaldes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisor Victor Lindhall som huvudansvarig revisor, som revisor för tiden fram till slutet av ordinarie årsstämma 2024. Revisorn har deltagit vid två styrelsemöte under 2023 och då redogjort för sina iakttagelser för styrelsen där ingen från ledningen var närvarande. Styrel-

Översikt styrelsens möte under 2023



Vid varje ordinarie styrelsemöte redogjordes för koncernens resultat och finansiella ställning samt för utsikterna för kommande kvartal.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216072

sen utvärderar årligen revisorernas arbete och oberoende. Revisorn uppbär arvode för sitt arbete i enlighet med beslut av årsstämman. Information om arvode till revisorerna finns i Not 10 på sidan 57 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning.

Koncernledning
Novedos koncernledning består av verkställande direktör samt två ledande befattningshavare: koncernens CFO samt COO (Chief Operating Officer). I december 2023 tillsattes en interim CFO och rekryteringsprocess för ny CFO initierades. Se sidan 84 för mer detaljerad information om koncernledningen.

Verkställande direktörens ansvar och befogenheter regleras i styrelsens arbetsordning och instruktion till verkställande direktören. Verkställande direktören ansvarar för att Novedos strategi, affärsplaner och andra beslut kommuniceras och implementeras i organisationen. Verkställande direktören är också ytterst ansvarig för att styrning, organisation, riskhantering, interna processer och IT-infrastruktur är tillfredsställande. Koncernfunktioner ansvarar även för framtagande av koncerngemensamma policies, riktlinjer och arbetssätt samt för att följa upp och säkerställa att koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med fastställda policies och riktlinjer.

Koncernledningen möts månadsvis för att diskutera igenom och följa upp frågor om strategi, företagsförvärv, resultatuppföljning, prognoser, successionsplanering och verksamhetens utveckling, vilket även inkluderar hållbarhetsrelaterade frågeställningar.

Operativ styrning
Koncernens operativa verksamhet utförs inom en dotterbolagskoncern till Novedo AB. I samtliga dotterbolag bedrivs ett aktivt styrelsearbete under ledning av Novedos koncernledning. Styrelserna i dotterbolagen följer den löpande verksamheten och fastställer affärsplaner. Verksamhet bedrivs enligt de regler och policies som fastställs av Novedos styrelse samt riktlinjer som fastställts av Novedos koncernledning. Dotterbolagens verkställande direktör har resultatansvar för sina respektive bolag samt ansvar att säkerställa tillväxt och utveckling inom sina respektive bolag. Den operativa styrningen präglas av en etablerad samsyn och målsättning i en decentraliserad organisation, där beslut fattas nära marknaden, kunden och medarbetaren.

Hållbarhet
Att förstå och vara engagerad i utmaningar som klimatförändringar, att skapa etiska och säkra arbetsplatser och att vara en ansvarsfull part vid inköp är av stor vikt för koncernen. Novedos styrdokument i dessa sammanhang är framförallt uppförandekoden. Styrelsen har ett gemensamt ansvar för hållbarhet. I koncernledningen är arbetet med hållbarhet delegerat till respektive funktionschef; COO ansvarar för att uppförandekod, leverantörsledskontroll samt hälsa och säkerhet och CFO för antikorruption, GDPR samt rapportering av ESG-information. Hållbarhet är en integrerad del i Novedos styrning och rapportering. Novedo har också etablerat en extern visselblåsfunktion på www.novedo.se som ger såväl externa personer som medarbetare möjlighet att rapportera misstanke om ett allvarligt missförhållande.

Väsentliga händelser för koncernledningen under året
Året har präglats av fyra bolagsförvärv samt finansieringsfrågor. Bolagsledningen har även fortsatt att göra organisationens processer och rutiner börsfähiga för attt kunna notera bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, om rätt förutsättningar finns.

Riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare
Årsstämman för 2023 antog riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla tillsvidare. Riktlinjerna syftar till att ge ett tydligt ramverk för ersättningar samt ge den grad av flexibilitet som bedöms lämplig utifrån ersättningarnas nivåer och utformningen och ska gynna bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen, inklusive långsiktigt värdeskapande för aktieägarna och hållbarhet. Riktlinjerna går att läsa i sin helhet på www.novedo.se. Inga avvikelser har skett mot riktlinjerna under 2023.

Ersättningar
För information om ersättningar till verkställande direktör och ledande befattningshavare se Not 9 på sidan 56 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Långsiktigt incitamentsprogram
Styrelsen prövar årligen frågan om införande av långsiktigt incitamentsprogram. För närvarande har Novedo inget långsiktigt incitamentsprogram och inget långsiktigt incitamentsprogram föreslås årsstämman 2024.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

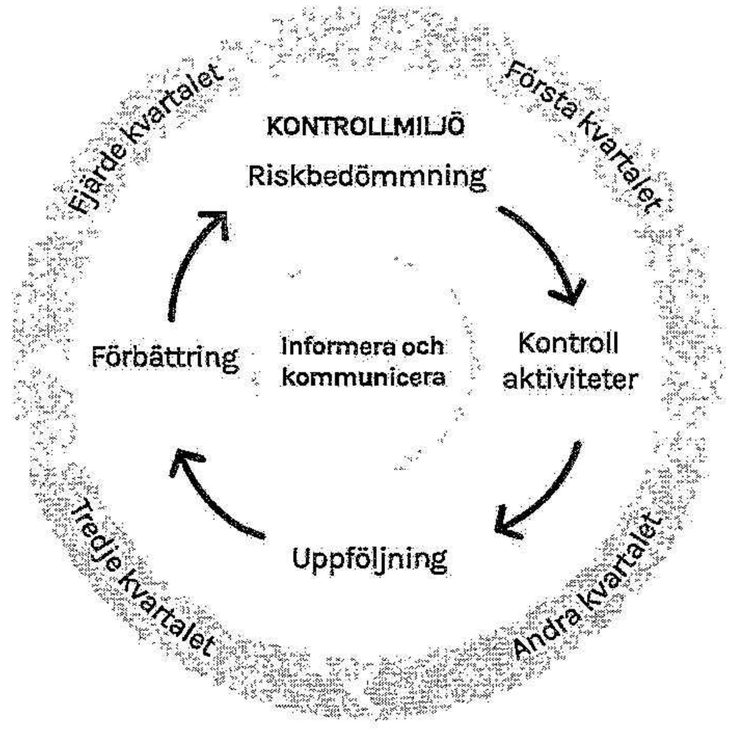
2024071216073

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen
Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen. Denna beskrivning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och är därmed begränsad till intern kontroll avseende finansiell rapportering. Rapporten är granskad av bolagets revisor.

Åtgärder under 2023
Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Koden ansvarig för att säkerställa att interna kontrollmekanismer utarbetas, kommuniceras till och förstås av anställda inom Novedokoncernen som utför de enskilda kontrollåtgärderna, och att sådana kontrollåtgärder genomförs, övervakas, uppdateras och upprätthålls. Ledningspersoner på alla nivåer är ansvariga för att säkerställa att rutiner för intern kontroll är etablerade inom deras respektive område samt att dessa kontroller leder till önskat resultat. Novedos CFO är ytterst ansvarig för att uppföljningen av och arbetet med Novedos interna kontroll sker i enlighet med det format som styrelsen beslutat. Novedos struktur för intern kontroll är uppbyggd utifrån COSO-modellen, vars ramverk har tillämpats på Novedos verksamhet och förutsättningar. Enligt COSO-modellen sker genomgång och bedömning inom områdena kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning. Utifrån denna genomgång identifieras vissa utvecklingsområden, vilka prioriteras i det löpande arbetet med intern kontroll.

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig och relevant rapportering samt en extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som bolag noterade på Nasdaq Stockholm ska uppfylla, vilket utgör en del av Novedos IPO-förberedande arbete. Detta arbete involverar styrelsen, de ledande befattningshavarna och övriga medarbetare. Det sätt på vilket styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten i den interna kontrollen är dokumenterat i den antagna arbetsordningen för styrelsen och i instruktionerna för revisionsutskottet. En del av revisionsutskottets uppgift är att utvärdera bolagets struktur och riktlinjer för intern kontroll.



Den finansiella rapporteringen till styrelsen sker enligt ett format som beskrivs i instruktion till verkställande direktör avseende den finansiella rapporteringen. Därutöver gör bolagets CFO en genomgång av det finansiella resultatet och den senaste prognosen över innevarande år, på varje ordinarie styrelsemöte. Utkast till delårsrapporter presenteras för revisionsutskottet, som under 2023 utgjorts av hela styrelsen, för diskussion och behandling innan styrelsens godkännande.

Den interna finansiella rapporteringen följer ett standardiserat format där samma definitioner och nyckeltal används för samtliga dotterbolag. Uppföljning av finansiellt resultat sker genom månatlig rapportering från dotterbolagen samt genom halvårsvisa genomgångar där medlemmar från koncernledningen, den centrala ekonomiavdelningen samt respektive bolagsledning deltar. Detaljerad uppföljning av nyckeltal för dotterbolagen ger snabb information om avvikelser i driftsmarginaler eller driftsresultat jämfört med förväntat utfall. Den detaljerade uppföljningen är ett viktigt verktyg för att säkerställa den interna kontrollen.

Kontrollmiljö
Kontrollmiljön utgör basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. En viktig del av kontrollmiljön är att beslutsvägar, befogenheter och ansvar är tydligt definierade och kommunicerade mellan olika nivåer i organisationen samt att styrande dokument i form av interna policies och riktlinjer

Novedo har förberett bolaget inför en eventuell notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Inom ramen för arbetet har ett omfattande arbete genomförts vad gäller bolagets interna kontroll. Kartläggning av risker och dess riskhantering har skett, ramverk för intern kontroll har utarbetats (IKFR samt ITGC) och vissa av koncernens dotterbolag har kartlagt väsentliga affärsprocesser, genomfört utvärdering samt utfört aktiviteter i syfte att åtgärda eventuella brister. Därutöver har ett antal styrande policies, bland annat finanspolicy, riskpolicy, kommunikationspolicy, insiderpolicy, informationssäkerhetspolicy samt kontinuitetspolicy, antagits av styrelsen samt tillhörande riktlinjer av koncernledningen för vidare implementering i koncernen. Bolaget har även tagit fram en koncerngemensam ekonomihandbok. Utfallet från koncernens utvärdering rörande den interna kontrollen har behandlats i styrelsen.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

20240712160 74

finns. En god kontrollmiljö skapas genom kommunikation och utbildning för att säkerställa att policies och regelverk förstås och efterlevs. Kontrollmiljön stärks av en god företagskultur samt en transparent och relevant uppföljning av finansiella resultat och nyckeltal på samtliga nivåer i koncernen.

Riskbedömning
Intern kontroll baseras på en riskanalys. Riskanalysen avseende intern kontroll och risk för fel i den finansiella rapporteringen är en del av den riskanalys som koncernledningen genomför och presenterar för styrelsen. I denna analys identifieras och värderas risker utifrån sannolikhet att de ska inträffa samt händelsens konsekvens för koncernens verksamhet och finansiella ställning. Därefter utvärderas koncernens interna kontroller och kontrollmiljö och eventuella gap jämfört med önskad kontrollnivå identifieras. En åtgärdsplan för att reducera gapen etableras, där värdet och möjligheten av att minska risken värderas mot kostnaden för att etablera och vidmakthålla interna kontroller. Baserat på riskanalysen utformas kontrollaktiviteter med målet att reducera risk, till rimlig kostnad.

Kontrollaktiviteter
Den interna kontrollen bygger på bolagets etablerade beslutsvägar och delegations- och attestordning, så som de är dokumenterade i styrande policies och riktlinjer. Kontrollaktiviteter kan vara IT-baserade eller manuella. De ska så långt som möjligt vara en integrerad del av definierade och dokumenterade processer och rutiner. Ett antal kontrollaktiviteter som är gemensamma för alla bolag inom koncernen har etablerats. Vissa av dessa utförs på dotterbolagsnivå och vissa utförs på centraliserad ekonomiavdelning. Kontrollaktiviteterna är beskrivna i en koncerngemensam instruktion.

Information och kommunikation
Novedos styrande dokument i form av policies, riktlinjer och manualer, till den del det avser den finansiella rapporteringen, kommuniceras framförallt via e-post samt möten där samtliga dotterbolags ekonomiansvariga deltar samt via koncernens ekonomihandbok. Under 2023 träffades koncernens samtliga ekonomiansvariga för gemensam planering och genomgång samt för att lära känna varandra. För kommunikation med interna och externa parter finns en kommunikationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. Den interna kommunikationen syftar till att varje medarbetare ska förstå Novedos värderingar och affärsverksamhet. För att nå syftet med informerade medarbetare använder sig koncernen både av fysiska och digitala möten. En gång om året samlas också ledare för samtliga dotterbolag på de så kallade Novedodagarna.

Uppföljning
Koncernen tillämpar gemensamma redovisningsinstruktioner och Novedo implementerade även ett nytt redovisningssystem under 2022. Styrelsen och koncernledningen får löpande information om koncernens resultat och finansiella ställning och utveckling av verksamheten. Effektiviteten i den interna kontrollen utvärderas av bolaget. Den granskas även av extern revisor. Resultatet av utvärderingen ligger till grund för förbättringar av processer och kontroller.

Den interna kontrollen inom dotterbolagen följs upp genom utvärdering och kontrollbesök.

- Utvärderingen görs hos samtliga dotterbolag och baseras på en koncerngemensam checklista över obligatoriska och rekommenderade kontroller.
- Kontrollbesök utförs av medarbetare inom bolaget centrala operativa verksamhet samt centrala ekonomiavdelning på ett antal dotterbolag per år. Kontrollbesöken innebär test av kontrollerna på checklistan, stickprov inom relevanta områden samt en allmän diskussion med verkställande direktör och relevanta verksamhetschefer för att säkerställa förståelse för och efterlevnad av internkontrollen.

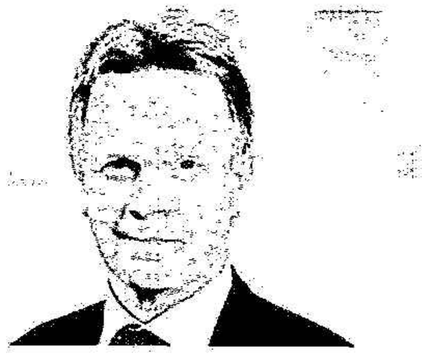
Resultaten av självutvärderingen och bolagsbesöken rapporteras till dotterbolagens ledningsgrupp samt ekonomiansvarig. Resultatet rapporteras till styrelsen av koncernens CFO, tillsammans med rapportering av vidtagna åtgärder för att förbättra den interna kontrollen där resultatet visar att det finns behov, på dotterbolag eller generellt.

Internrevision
Koncernen har en enkel operativ struktur i vilken huvudsakligen ingår, små och medelstora fristående, samt av varandra oberoende, verksamheter med varierande förutsättningar för intern kontroll. Efterlevnaden av koncernens utarbetade styr- och internkontrollsystem följs upp av bolagens styrelser samt controllers på moderbolagsnivå. Därtill kommer årlig rutin för utvärdering av den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Det är styrelsens uppfattning att nuvarande organisation inte behöver en mer omfattande granskningsfunktion i form av en internrevisionsfunktion. Styrelsen gör varje år en förnyad utvärdering av fattat beslut.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216075

Styrelse



Jan Johansson

Styrelseledamot och styrelseordförande sedan: 2023

Född: 1954

Nationalitet: Svensk

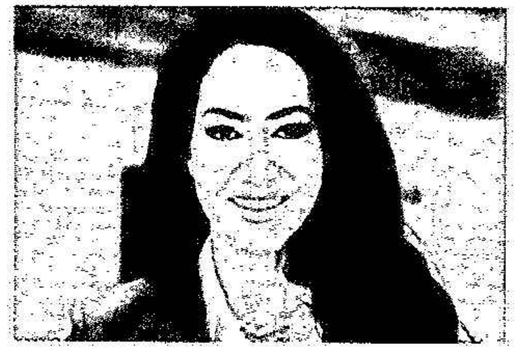
Utbildning: Juristexamen, Stockholms universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande OrganoClick AB samt styrelseledamot för Kährs Holding AB (publ).

Arbetslivserfarenhet: Vice ordförande för kinesiska Vinda,styrelseledamot för Svenska Handelsbanken och SSAB AB. VD & koncernchef SCA AB (publ), Boliden AB (publ) samt ledande befattningar inom Shell-koncernen.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav.



Mouna Esmaeilzadeh Ingerslev

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1980

Nationalitet: Svensk

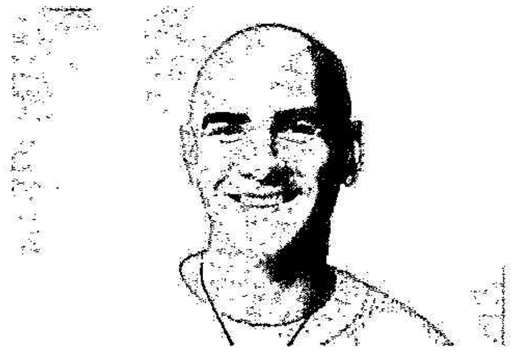
Utbildning: Medicine Doktor (neurovetenskap), Karolinska Institutet, Stockholm.

Aktuella väsentliga uppdrag: Vice styrelseordförande Esmaeilzadeh Holding AB (publ), styrelseledamot i Mirovia Nordics AB (publ), Centripetal AB och Lycenna AB.

Arbetslivserfarenhet: Entreprenör samt grundare och VD för SciLife Clinic.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: Inget innehav.



Saeid Esmaeilzadeh

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1974

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Doktor inom materialkemi, Stockholms universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande Esmaeilzadeh Holding AB (publ), styrelseledamot Lyvia Group AB (publ), Hidden Dreams AB, Serendipity Group AB, Rebellion Capital AB, Mirovia Nordics AB (publ), Dr. Saeid AB, Eitrium AB, Centripetal AB och Ametalis AB.

Arbetslivserfarenhet: Entreprenör.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men inte till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 10 815 500 aktier (eget samt närstående).



Christer Hellström

Styrelseledamot sedan: 2021 (varav styrelseordförande fram till extra bolagsstämma 12 januari 2023)

Född: 1964
Nationalitet: Svensk

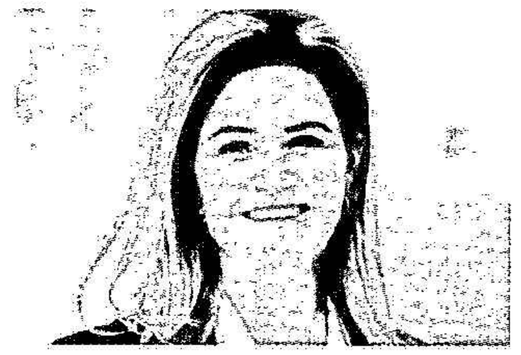
Utbildning: Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola i Göteborg samt MBA International Business, Göteborgs universitet.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande Burt Intelligence AB, Hidden Dreams AB, Mirovia Nordics AB (publ) samt styrelseledamot Burt AB, Lyvia Group AB (publ), Third Tier AB samt Third Tier Holding AB.

Arbetslivserfarenhet: Partner Accenture Nordics, VD Connecta.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 12 700 aktier (eget samt närstående).



Mona Örjansdotter Johansson

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1969
Nationalitet: Svensk

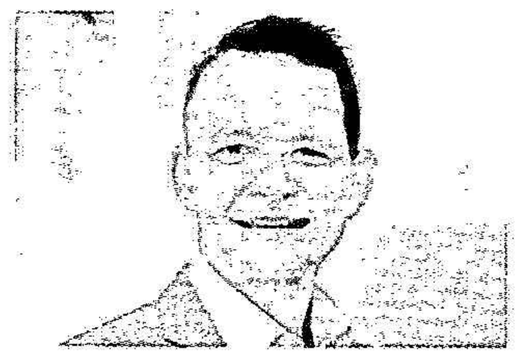
Utbildning: Fastighetsvärdering och analys, KTH Stockholm, studier i företagsekonomi, Företagsekonomiska Institutet i Stockholm, professionellt styrelsearbete, Michael Berglund.

Aktuella väsentliga uppdrag: Grundare och VD för Tenzing Invest AB samt Tenzing Industrihus AB. Styrelseledamot Granit Bostad AB mfl.

Arbetslivserfarenhet: Head of Marketing & Administration och National Director JLL Norden, Head of Administration och Partner Tenzing AB samt Administrativ chef Catella Corporate Finance.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Aktieinnehav: 125 000 aktier (eget samt närstående).



Erik Rune

Styrelseledamot sedan: 2021

Född: 1973

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Aktuella väsentliga uppdrag: Styrelseordförande EWTR Konsult AB, styrelseledamot Chaintraced AB och Lyvia Group AB mfl.

Arbetslivserfarenhet: Styrelseledamot Magnolia Bostad AB, VD F. Holmströmgruppen AB, VVD och COO Magnolia Bostad AB, CFO CBRE Global Investors (Norden), VD London & Regional Properties (Norden).

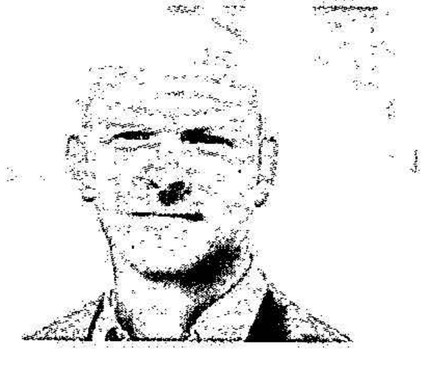
Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen men ej till större aktieägare.

Aktieinnehav: 135 000 aktier (eget samt närstående).

Innehav per 31 mars 2024.

2024071216076

Koncernledning



Per-Johan Dahlgren

VD & koncernchef sedan: 2021

Född: 1975

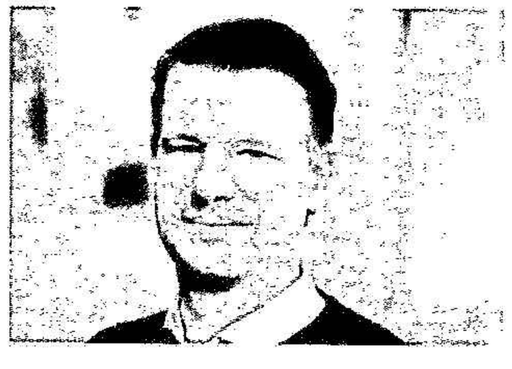
Nationalitet: Svensk

Utbildning: Magisterexamen Industriell organisation & ekonomi, Högskolan i Halmstad samt Högskoleingenjörsexamen i maskinteknik, Växjö universitet (numera Linnéuniversitetet).

Aktuella uppdrag: Styrelseordförande för Liljas Plast Aktiebolag.

Arbetslivserfarenhet: VD & koncernchef S:t Eriks Group AB, VD & koncernchef AQ Group AB, vVD AQ Group AB, VD AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd (Kina).

Aktieinnehav: 250 000 aktier (eget samt närstående).



Martin Elm

COO sedan: 2021

Född: 1975

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Studier inom företagsekonomi, inriktning entreprenörskap, från Handelshögskolan i Jönköping (JIBS). samt studier inom organisation och ledarskap vid Tekniska Högskolan i Jönköping..

Arbetslivserfarenhet: VD AxInterbolaget Sverull AB, VD-uppdrag inom AQ Group; AQ ParkoPrint AB, AQ Enclosure Systems, AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd (Kina) samt affärsområdeschef för System Products, AQ Group AB.

Aktieinnehav: 36 000 aktier (eget samt närstående).



Lars Kvarnsund

Interim CFO sedan: December 2023

Född: 1967

Nationalitet: Svensk

Utbildning: Ekonom, studier vid Handelshögskolan i Jönköping (JIBS).

Aktuella uppdrag: Styrelseordförande i P.O. Jansson Industri Aktiebolag samt styrelseledamot i Dentalum Group AB och Dentalum Operations AB (publ), FM Mattson AB (publ), Prido AB, United Power AB samt LKV Consulting AB.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom internationella industriföretag, senast som VD & koncernchef för Gunnar Johansson Gruppen AB och Gnosjö Konstsmide AB dessförinnan cirka 20 år som CFO inom GARO AB (publ).

Aktieinnehav: Inget innehav.

Innehav per 31 mars 2024.

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

2024071216077

Årsstämma 2024

Aktieägarna i Novedo Holding AB (publ), org. nr 559334-4202 inbjuds till årsstämma torsdagen den 16 maj 2024 klockan 14:00 i Novedos lokaler på Linnégatan 18 i Stockholm. Registrering öppnar klockan 13:30.

Anmälan m.m.
Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per tisdagen den 7 maj 2024, dels anmäla sig för deltagande till bolaget per e-post till stamma@novedo.se.

Anmälan ska vara bolaget tillhanda senast tisdagen den 7 maj 2024. Vid anmälan ska aktieägarens namn, person-/organisationsnummer samt telefonnummer uppges. Vid anmälan ska även antalet biträden (dock högst två) som ska delta vid årsstämman anges. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad och undertecknad fullmakt för ombudet. Fullmakten i original samt, för juridisk person, bestyrkt kopia av registreringsbevis, bör i god tid före stämman sändas till bolaget på följande adress: Novedo Holding AB (publ), Att: Edward af Sandeberg, Linnégatan 18, 114 47 Stockholm. Fullmakten får inte vara äldre än ett år om den inte anger att den är giltig under en längre tid, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.novedo.se. Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier (tex. aktier i depå hos bank) måste tillfälligt omregistrera sina aktier i eget namn för att äga rätt att delta på årsstämman. Sådan omregistrering ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 9 maj 2024. Kontakt bör därför tas med förvaltaren i god tid före detta datum.

Förslag till dagordning
1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Dagordningens godkännande
7. Framläggande av års- och hållbarhetsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
   a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
   b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; och
   c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Beslut om antalet styrelseledamöter
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
11. Val av styrelse
12. Val av styrelsens ordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner
15. Stämmans avslutande

För att ta del av hela kallelsen med bilagor hänvisas till www.novedo.se.

Stockholm i april 2024

Novedo Holding AB (publ)

Styrelsen

För mer information om bolaget och Investor Relations, vänligen kontakta:

Per-Johan Dahlgren
VD & koncernchef
E-post: per-johan.dahlgren@novedo.se

Lars Kvarnsund
Interim CFO
E-post: lars.kvarnsund@novedo.se

För frågor rörande årsstämman, vänligen kontakta:

Edward af Sandeberg
Bolagsjurist
E-post: edward.af.sandeberg@novedo.se
Mobil: +46 (0)760 / 15 24 00

Transaktion 09222115557515525822 Signerat JJ, ME, SE, CH, ER, MÖJ, PD, VL

Starkare tillsammans

Novedo består av framstående entreprenörsdrivna B2B-bolag inom Industri, Infrastruktur och Installation & Tjänster som blir starkare tillsammans.

Verifikat

Transaktion 09222115557515525822

Dokument

Novedo_AR_23_SVE_utan_RB_och_yttrande
Huvuddokument
83 sidor
Startades 2024-04-18 12:19:32 CEST (+0200) av Edward Af Sandeberg (EAS)
Färdigställt 2024-04-22 18:12:30 CEST (+0200)

Initierare

Edward Af Sandeberg (EAS)
Novedo AB
edward.af.sandeberg@novedo.se
+46760152400

Signerare

Jan Johansson (JJ)
Personnummer 541026-7891
jancjohansson54@gmail.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Jan Christer Johansson"
Signerade 2024-04-18 12:38:35 CEST (+0200)

Mouna Esmaeilzadeh (ME)
Personnummer 800415-7460
mouna@doctormouna.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "MOUNA ESMAEILZADEH INGERSLEV"
Signerade 2024-04-18 13:46:34 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verifikat

Transaktion 09222115557515525822

Saeid Esmaeilzadeh (SE)
Personnummer 740812-0413
saeid@drsaeid.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "SAEID ESMAEILZADEH"
Signerade 2024-04-18 12:28:30 CEST (+0200)

Christer Hellström (CH)
Personnummer 641026-4912
ch.hellstrom@gmail.com

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Christer Hellström"
Signerade 2024-04-22 17:25:02 CEST (+0200)

Erik Rune (ER)
Personnummer 730324-0373
erik.rune@holmstromgruppen.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "ERIK RUNE"
Signerade 2024-04-18 12:42:27 CEST (+0200)

Mona Örjansdotter Johansson (MÖJ)
Personnummer 690920-8248
mona.orjansdotter@tenzinginvest.se

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Mona Marina Örjansdotter Johansson"
Signerade 2024-04-18 12:24:09 CEST (+0200)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verifikat

Transaktion 09222115557515525822

Per-Johan Dahlgren (PD) *Personnummer 751003-2472* *per-johan.dahlgren@novedo.se* BankID *Namnet som returnerades från svenskt BankID var "PER-JOHAN DAHLGREN"* *Signerade 2024-04-18 12:25:17 CEST (+0200)*	Victor Lindhall (VL) *Personnummer 851019-0278* *victor.lindhall@pwc.com* BankID *Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Victor Per Ludwig Lindhall"* *Signerade 2024-04-22 18:12:30 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: https://scrive.com/verify

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Novedo Holding AB (publ), org.nr 559334-4202.

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Novedo Holding AB (publ) för år 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 33-68 och 73 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens totalresultat och rapport över övrigt totalresultat och koncernens balansräkning samt resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar våra yttranden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på stycket Finansiell ställning i förvaltningsberättelsen. Där redogör styrelsen för att obligationslånet om 1 250 mkr förfaller till betalning i november 2024. Det framgår också att styrelsen samt ledningen ser positivt på möjligheten att refinansiera obligationslånet och är i process för att utvärdera och välja bland olika finansieringsalternativ, exempelvis banklån, direktlån, eller ny obligationsemission. Därutöver framgår det att det finns en så kallad dual track process där koncernen även är förberedd för en börsnotering som en ytterligare möjlig plattform för framtida kapitalanskaffning.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

2024071216083

Revisionsberättelse

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Värdering av goodwill, kundrelationer och varumärken I koncernens balansräkning redovisas immateriella tillgångar på 1 525 mkr hänförligt till företagsförvärv, vilket motsvarar 51 procent av totala tillgångar i koncernen. Posterna goodwill och immateriella tillgångar är därmed storleksmässigt väsentliga för Novedos balansräkning. Utöver detta är värderingen av immateriella tillgångar förknippad med företagsledningens bedömningar. Detta sammantaget gör att vi betraktat värdering av goodwill, kundrelationer och varumärken som ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Företagsledningen utför årligen en nedskrivningsprövning av goodwill och övriga immateriella tillgångar för att pröva om det föreligger ett nedskrivningsbehov eller ej för respektive segment. Antaganden och bedömningar omfattar prognoser kring tillväxt och rörelsemarginal, investerings - behov och applicerad diskonteringsränta. Om den framtida utvecklingen avviker negativt från tillämpade antaganden och bedömningar kan ett nedskrivningsbehov uppkomma. *Se även avsnitten; "Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar och goodwill" i not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål, samt not 13 Immateriella tillgångar.*	Med stöd av PwC:s interna värderingsspecialister har vi testat koncernens modell för nedskrivningsprövning samt utvärderat och känslighetstestat de väsentliga antaganden som använts för att fastställa prognostiserade kassaflöden och diskonteringsräntor vid beräkningen av tillgångarnas nyttjandevärden för respektive rörelsesegment. I utvärderingen har vi jämfört med verksamheternas historik, koncernens prognoser och strategiska planering samt med externa datakällor där det varit möjligt och relevant. Vi har verifierat lämnade notupplysningar mot koncernens modell för nedskrivningsprövning, bokföring och annan räkenskapsinformation.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Redovisning av intäkter och resultat i entreprenadkontrakt 2023 års totala intäkter i Novedo som redovisas över tid uppgår till ca 2 333 (1 597) mkr. En inte oväsentlig del av dessa intäkter avser entreprenadkontrakt och redovisas över tid med tillämpning av successiv vinstavräkning. Det innebär att redovisade intäkter och kostnader i entreprenadprojekt baseras på antaganden och bedömningar om framtida utfall dokumenterade i projektens slutlägesprognoser. Prognoserna innehåller bedömningar av kostnader för t.ex. arbetskraft, material, underentreprenörer och garantiåtaganden. I förekommande fall ingår även bedömningar av till kunden framförda krav för t.ex. ändrings och tilläggsarbeten och bristande anbudsförutsättningar. Inslagen av antaganden och bedömningar innebär att slutliga resultat kan komma att avvika från nu redovisade. Givet det stora inslaget av uppskattningar och bedömningar utgör detta ett för revisionen särskilt betydelsefullt område. *Se avsnitten; "Intäkter" i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper, "Intäkter från entreprenadkontrakt" i not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål, not 4 Nettoomsättning och intäkternas fördelning, not 20 Avtalstillgångar och avtalsskulder.*	Vi har i väsentliga Novedo-bolag utvärderat processer, rutiner och metodik för kalkylering, löpande projektrapportering och projektavslut. Vi har utfört analytisk granskning av redovisade intäkter och marginaler och utvärderat ledningens rutiner för uppföljning av projektens finansiella resultat och även diskuterat de senare med ledningen. På stickprovsbasis har vi granskat intäkter och de redovisade projektkostnader som ligger till grund för bestämmande av upparbetningsgrad. För utvalda projekt har vi utfört fördjupade granskningsåtgärder innefattande exempelvis läsning av avtalsutdrag, genomgång av slutlägesprognoser och diskussioner med projektledare och controllers kring bedömningar, antaganden och uppskattningar. Vi har även testat den matematiska riktigheten i beräkningen av den successiva vinstavräkningen. Vi har fört en dialog även med företagsledningen och styrelsen kring Novedos bedömningar och de principer, metoder och antaganden på vilka den successiva vinstavräkningen baseras. Vi har därutöver verifierat lämnade notupplysningar mot bokföring och annan räkenskapsinformation.

Signerat 2024-04-22 16:11:11 UTC

Revisionsberättelse

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen
Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-32 och 74-87. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar
Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden
Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Novedo Holding AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden
Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar
Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisionsberättelse

Revisorns ansvar
Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrling PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Novedo Holding ABs revisor av bolagsstämman den 12 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan den 21 oktober 2021.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Victor Per Ludwig Lindhall

2024-04-22 16:11:11 UTC

Datum

Victor Lindhall
Partner

Leveranskanal: E-post