

PHM Group TopCo Oy
CONSOLIDATED BALANCE SHEET, IFRS
EUR THOUSAND

3123809-7
Unaudited

	1-9 2023	1-9 2022	12 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Goodwill	465 321	386 916	416 764
Intangible assets other than goodwill	140 838	121 994	124 978
Tangible assets	67 547	44 682	59 034
Right-of-use assets	37 734	22 987	26 536
Other shares	3 062	3 856	3 223
Other receivables	595	343	332
Deferred tax assets	2 996	2 051	3 150
Total non-current assets	718 093	582 830	634 018
Current assets			
Trade receivables	63 268	39 966	56 204
Inventories	3 670	1 403	3 007
Other current financial assets	1 375	97	291
Other current assets	23 684	14 457	15 139
Cash and cash equivalents	21 668	21 935	31 632
Total current assets	113 664	77 858	106 272
Total assets	831 757	660 688	740 290
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital	0	0	0
Fund for unrestricted equity	153 600	148 350	150 811
Subordinated loan	15 286	15 286	15 286
Retained earnings	-826	-8 740	490
Translation differences	-8 587	-6 264	-7 709
Total equity	159 472	148 631	158 878
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	473 143	345 012	418 297
Other non-current liabilities	884	1 241	941
Lease liabilities	22 673	12 114	15 020
Deferred tax liabilities	35 735	27 980	31 331
Total non-current liabilities	532 434	386 346	465 588
Current liabilities			
Trade payables and other payables	114 370	81 583	98 442
Interest-bearing loans and borrowings	9 656	28 950	4 314
Lease liabilities	16 042	11 490	12 202
Income tax payable	-218	3 688	866
Total current liabilities	139 851	125 711	115 824
Total liabilities	672 285	512 057	581 413
Total equity and liabilities	831 757	660 688	740 290

PHM Group TopCo Oy
Konsernitase

3123809-7

Tuhatta euroa	1-9 2023	1-9 2022	12 2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Liikearvo	465 321	386 916	416 764
Muut aineettomat hyödykkeet	140 838	121 994	124 978
Aineelliset hyödykkeet	67 547	44 682	59 034
Käyttöoikeusomaisuuserät	37 734	22 987	26 536
Muut osakkeet ja osuudet	3 062	3 856	3 223
Muut saamiset	595	343	332
Laskennalliset verosaamiset	2 996	2 051	3 150
Pitkäaikaiset varat yhteensä	718 093	582 830	634 018
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset	63 268	39 966	56 204
Vaihto-omaisuus	3 670	1 403	3 007
Lainasaamiset	1 375	97	291
Muut lyhytaikaiset varat	23 684	14 457	15 139
Rahat ja pankkisaamiset	21 668	21 935	31 632
Lyhytaikaiset varat yhteensä	113 664	77 858	106 272
Varat yhteensä	831 757	660 688	740 290
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma			
Osakepääoma	0	0	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	153 600	148 350	150 811
			15 286
Kertyneet voittovarot	-826	-8 740	490
Muuntoerot	-8 587	-6 264	-7 709
Oma pääoma yhteensä	159 472	148 631	158 878
Velat			
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	473 143	345 012	418 297
Muut pitkäaikaiset velat	884	1 241	941
Vuokrasopimusvelat	22 673	12 114	15 020
Laskennalliset verovelat	35 735	27 980	31 331
Pitkäaikaiset velat yhteensä	532 434	386 346	465 588
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	114 370	81 583	98 442
Korolliset velat	9 656	28 950	4 314
Vuokrasopimusvelat	16 042	11 490	12 202
Tuloverovelat	-218	3 688	866
Lyhytaikaiset velat yhteensä	139 851	125 711	115 824
Velat yhteensä	672 285	512 057	581 413
Oma pääoma ja velat yhteensä	831 757	660 688	740 290

**CONSOLIDATED INCOME STATEMENT, IFRS
EUR THOUSAND****Unaudited**

	1-9 2023	1-9 2022	1-12 2022
Net sales	428 993	339 169	483 282
Other operating income	2 189	2 329	3 547
Materials and services	-102 825	-88 201	-124 076
Personnel expenses	-214 803	-157 279	-225 493
Other operating expenses	-52 599	-42 484	-65 487
EBITDA	60 955	53 535	71 773
% of revenue	14 %	16 %	15 %
Adjusting items	0	0	0
Adjusted EBITDA	0	0	0
% of revenue	0	0	0
	0	0	0
Depreciation	-20 025	-20 022	-21 281
EBITA	40 930	33 513	50 492
% of revenue	10 %	10 %	10 %
Amortisation and impairment	-11 418	-9 913	-13 578
Operating result	29 512	23 600	36 914
% of revenue	7 %	7 %	8 %
Financial income	0	0	0
Financial costs	0	0	0
Net financial expenses	-28 123	-15 977	-22 257
Group contribution	0		0
Result before taxes	1 389	7 623	14 658
Taxes	-1 180	-2 517	-784
Result for the financial period	210	5 105	13 874

Konsernin tuloslaskelma**Tuhatta euroa**

	1-9 2023	1-9 2022	1-12 2022
Liikevaihto	428 993	339 169	483 282
Muut tuotot	2 189	2 329	3 547
Materiaalit ja palvelut	-102 825	-88 201	-124 076
Henkilöstökulut	-214 803	-157 279	-225 493
Muut liiketoiminnan kulut	-52 599	-42 484	-65 487
EBITDA	60 955	53 535	71 773
% liikevaihdosta	14 %	16 %	15 %
Adjusting items	0	0	0
Adjusted EBITDA	0	0	0
% of revenue	0	0	0
Poistot	-20 025	-20 022	-21 281
EBITA	40 930	33 513	50 492
% liikevaihdosta	10 %	10 %	10 %
Arvon alentumiset	-11 418	-9 913	-13 578
Liikevoitto	29 512	23 600	36 914
% liikevaihdosta	7 %	7 %	8 %
Rahoitustuotot	0	0	0
Rahoituskustannukset	0	0	0
Nettorahoituskulut	-28 123	-15 977	-22 257
Konserniavustukset	0	0	0
Tulos ennen veroja	1 389	7 623	14 658
Verot	-1 180	-2 517	-784
Tilikauden tulos	210	5 105	13 874

Consolidated Financial Statements (IFRS)

PHM Group TopCo Oy

3123809-7

Consolidated statement of Cash Flows**Unaudited**

EUR thousand	1-9 2023	1-9 2022
Operating activities		
Profit (loss)	209 621	5 105 414
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:		
Income tax expenses	1 179 872	2 517 476
Depreciation and impairment	31 442 829	29 934 659
Finance income and expenses	28 124 884	15 979 803
Other adjustments	-1 534 630	-803 639
Change in working capital	18 176 137	-6 173 835
Other adjustments without payment	32 727 791	2 595 058
Income tax paid	-3 660 600	-3 421 916
Net cash flow from operating activities	106 665 905	45 733 020
Net cash flow from investing activities		
Acquisition of tangible and intangible assets	-12 374 227	-8 309 350
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired (Note 3.1.)	-104 478 238	-53 417 489
Proceeds from sale of subsidiaries	0	464 761
Net cash flow from investing activities	-116 852 465	-61 262 078
Net cash flow from financing activities		
Payments from directed share issues	2 729 351	4 585 222
Purchase of own shares	0	0
Paid dividends and other distribution of profit	349 671	0
Net change in borrowings	33 325 933	35 837 936
Net interests and finance costs paid	-22 419 797	-11 101 882
Payments of lease liabilities	-13 038 840	-9 709 153
Net cash flow from financing activities	946 318	19 612 122
Net increase in cash and cash equivalents	-9 240 243	4 083 065
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-724 019	-478 642
Cash and cash equivalents at 1.1. (4.4.)	18 330 746	0
Cash and cash equivalents at end of period	8 366 485	3 604 422

Konsernitilinpäätös (IFRS)
Konsernin rahavirtalaskelma

PHM Group TopCo Oy

3123809-7

	1-9 2023	1-9 2022
Tuhatta euroa		
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	209 621	5 105 414
Tulos ennen veroja, rahavirtaoikaisut::		0
Tuloverot	1 179 872	2 517 476
Poistot ja arvonalentumiset	31 442 829	29 934 659
Rahoitustuotot ja -kulut	28 124 884	15 979 803
Muut oikaisut	-1 534 630	-803 639
Käyttöpääoman muutos	18 176 137	-6 173 835
Muut oikaisut ilman rahavirtavaikutusta	32 727 791	2 595 058
Maksetut tuloverot	-3 660 600	-3 421 916
Liiketoiminnan nettorahavirta	106 665 905	45 733 020
		0
Investointien rahavirta		0
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	-12 374 227	-8 309 350
Tytäryhtiöiden hankinta, poislukien hankinta-ajankohtien rahavarat (Liitetieto 3.1.)	-104 478 238	-53 417 489
Tuotot tytäryhtiömyynneistä	0	464 761
Investointien nettorahavirta	-116 852 465	-61 262 078
		0
Rahoituksen rahavirta		0
Suunnatuista osakeanneista saadut maksut	2 729 351	4 585 222
Omien osakkeiden osto	0	0
Osinkojen maksu ja muu voitonjako	349 671	0
Lainojen nettomuutos	33 325 933	35 837 936
Maksetut nettokorot ja rahoituskulut	-22 419 797	-11 101 882
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-13 038 840	-9 709 153
Rahoituksen nettorahavirta	946 318	19 612 122
		0
Rahavarojen muutos	-9 240 243	4 083 065
Valuuttakurssimuutosten vaikutus rahavaroihin	-724 019	-478 642
Rahavarat 1.1. (4.4.)	18 330 746	0
Rahavarat 31.12.	8 366 485	3 604 422

Consolidated Financial Statements (IFRS)
Consolidated statement of Changes in Equity
Unaudited
1-9 2023

PHM Group TopCo Oy 3123809-7

Equity belonging to the Parent Company

EUR thousand	Fund for unrestricted equity	Subordinated loans	Translation differences	Retained earnings	Total equity
Equity on 1.1.2023	150 810 831	15 285 538	-7 708 887	490 716	158 878 198
Profit for the period	0	0	0	209 621	209 621
Other comprehensive income	0	0	-877 720		-877 720
Total comprehensive income	0	0	-877 720	209 621	-668 099
Payments from directed share issues	2 729 351	0	0	0	2 729 351
Purchase of own shares	0	0	0	0	0
Dividends paid	0	0	0	-349 671	-349 671
Other changes	60 000	0	0	-1 176 921	-1 116 921
Equity on 30.9.2023	153 600 182	15 285 538	-8 586 607	-826 255	159 472 859

1-12 2022

Equity belonging to the Parent Company

EUR thousand	Fund for unrestricted equity	Subordinated loans	Translation differences	Retained earnings	Total equity
Equity on 1.1.2022	143 759 029	15 285 538	342 874	-12 075 892	147 311 549
Profit for the period	0	0	0	13 873 519	13 873 519
Other comprehensive income	0	0	-8 051 760		-8 051 760
Total comprehensive income	0	0	-8 051 760	13 873 519	5 821 759
Payments from directed share issues	9 304 588	0	0	0	9 304 588
Purchase of own shares	-2 252 786	0	0	0	-2 252 786
Dividends paid	0	0	0	-1 248 990	-1 248 990
Other changes	0	0	0	-57 921	-57 921
Equity on 31.12.2022	150 810 831	15 285 538	-7 708 887	490 716	158 878 198

1-12 2021

Equity belonging to the Parent Company

EUR thousand	Fund for unrestricted equity	Subordinated loans	Translation differences	Retained earnings	Total
Equity on 1.1.2021	194 037 840	17 932 631	978 463	-6 959 992	205 988 942
Profit for the period	0	0	0	-4 261 378	-4 261 378
Other comprehensive income	0	0	-635 590	0	-635 590
Total comprehensive income	0	0	-635 590	-4 261 378	-4 896 968
Transactions with shareholders	-49 852 954	0	0	0	-49 852 954
Dividends paid	0	0	0	-822 173	-822 173
Change in subordinated loans	0	-2 647 093	0	0	-2 647 093
Acquisitions of treasury shares	-425 857	0	0	0	-425 857
Other changes	0	0	0	-32 349	-32 349
Equity on 31.12.2021	143 759 029	15 285 538	342 874	-12 075 892	147 311 549

1-9 2023

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	150 810 831	15 285 538	-7 708 887	490 716	158 878 198
Tilikauden tulos	0	0	0	209 621	209 621
Muut laajan tuloslaskelman erät	0	0	-877 720	0	-877 720
Tilikauden laaja tulos	0	0	-877 720	209 621	-668 099
Suunnatuista osakeanneista saadut maksut	2 729 351	0	0	0	2 729 351
Omien osakkeiden osto	0	0	0	0	0
Maksetut osingot	0	0	0	-349 671	-349 671
Muut erät	60 000	0	0	-1 176 921	-1 116 921
Oma pääoma 30.9.2023	153 600 182	15 285 538	-8 586 607	-826 255	159 472 859

1-12 2022

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	143 759 029	15 285 538	342 874	-12 075 892	147 311 549
Tilikauden tulos	0	0	0	13 873 519	13 873 519
Muut laajan tuloslaskelman erät	0	0	-8 051 760	0	-8 051 760
Tilikauden laaja tulos	0	0	-8 051 760	13 873 519	5 821 759
Suunnatuista osakeanneista saadut maksut	9 304 588	0	0	0	9 304 588
Omien osakkeiden osto	-2 252 786	0	0	0	-2 252 786
Maksetut osingot	0	0	0	-1 248 990	-1 248 990
Muut erät	0	0	0	-57 921	-57 921
Oma pääoma 31.12.2022	150 810 831	15 285 538	-7 708 887	490 716	158 878 198

1-12 2021

Sijoitetun
vapaan oman
pääoman
rahasto

tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Pääomalainat	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	194 037 840	17 932 631	978 463	-6 959 992	205 988 942
Tilikauden tulos	0	0	0	-4 261 378	-4 261 378
Muut laajan tuloslaskelman erät	0	0	-635 590	0	-635 590
Tilikauden laaja tulos	0	0	-635 590	-4 261 378	-4 896 968
Liiketoimet osakkeenomistajien kanssa	-49 852 954	0	0	0	-49 852 954
Maksetut osingot	0	0	0	-822 173	-822 173
Pääomalainojen muutokset	0	-2 647 093	0	0	-2 647 093
Omien osakkeiden hankinnat	-425 857	0	0	0	-425 857
Muut erät	0	0	0	-32 349	-32 349
Oma pääoma 31.12.2021	143 759 029	15 285 538	342 874	-12 075 892	147 311 549