

Delårsrapport

1 januari-30 september

Fasadgruppen

”Fortsatt hög och lönsam tillväxt”

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 713,7 MSEK (332,3), motsvarande en tillväxt om 114,7 procent. Den organiska tillväxten var 2,5 procent.
- EBITA ökade till 102,8 MSEK (41,8) och EBITA-marginalen uppgick till 14,4 procent (12,6).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med +8,5 MSEK (-8,0), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 94,3 MSEK (49,9).
- Periodens resultat ökade till 72,0 MSEK (30,2), resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,59 SEK (0,80) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,59 SEK (0,78).
- Operativt kassaflöde ökade till 66,7 MSEK (20,7).
- Orderstocken ökade till 1 628,0 MSEK (988,0).

Nio månader i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 1 823,7 MSEK (921,3), motsvarande en tillväxt om 97,9 procent. Den organiska tillväxten var 1,9 procent.
- EBITA ökade till 188,4 MSEK (88,7) och EBITA marginalen uppgick till 10,3 procent (9,6).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med -7,5 MSEK (-13,3), Justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 195,9 MSEK (102,0).
- Periodens resultat ökade till 124,4 MSEK (63,6), resultat per aktie före utspädning uppgick till 2,75 SEK (2,08) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 2,75 SEK (2,02).
- Operativt kassaflöde ökade till 131,6 MSEK (68,9).

Viktiga händelser under kvartalet

- Tre nya förvärv har genomförts i kvartalet: Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri.
- Fasadgruppens dotterbolag DVS Entreprenør har fått i uppdrag att utföra en omfattande renovering av 142 radhus utanför Oslo.

Händelser efter periodens utgång

- Fem ytterligare förvärv har genomförts: Solid Fasad, Stilpro och Kumla Fasadteam i Sverige, SH-Bygg i Norge och OPN i Danmark.
- Fasadgruppen har ingått två nya hållbarhetslänkade lånefacilitetsavtal om 880 respektive 350 miljoner kronor. Den första krediten ersätter i huvudsak nuvarande finansiering medan den andra krediten utökar tillgänglig låneram.

Nyckeltal^{2,3}

MSEK	2021	2020	Δ	2021	2020	Δ	2021Q3	2020
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep		12M	Jan-Dec
Nettoomsättning	713,7	332,3	114,7%	1 823,7	921,3	97,9%	2 242,7	1 340,4
EBITA	102,8	41,8	145,8%	188,4	88,7	112,4%	233,6	133,9
EBITA-marginal, %	14,4	12,6		10,3	9,6		10,4	10,0
Justerad EBITA	94,3	49,9	89,1%	195,9	102,0	92,1%	242,8	148,9
Justerad EBITA-marginal, %	13,2	15,0		10,7	11,1		10,8	11,1
Operativt kassaflöde	66,7	20,7	222,1%	131,6	68,9	91,0%	218,6	155,9
Kassakonvertering, %	57,4	43,9		59,1	66,6		79,5	100,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-	-		12,5	13,3		12,5	10,3
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, %	-	-		176,2	173,6		176,2	58,1
Avkastning på eget kapital, %	-	-		16,1	22,2		16,1	15,0
Resultat före skatt	92,4	37,5	146,4%	159,7	80,3	98,9%	193,6	114,2
Orderstock	1 628,0	988,0	64,8%	1 628,0	988,0	64,8%	1 628,0	1 021,0

¹ För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 7.

² IFRS mått är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 20.

³ Definitionen av nyckeltalen Avkastning på sysselsatt kapital och eget kapital har ändrats, jämförelsesiffrorna har räknats om. Se Alternativa nyckeltal, sid 20.

Fasadgruppen är Nordens största och Sveriges enda rikstäckande helhetsleverantör av hållbara fasader. Verksamheten bygger på lokalt förankrade entreprenörsdrivna företag med tydligt fokus på samverkan, engagemang och kompetens.

VD-ord

Fortsatt hög och lönsam tillväxt

Jag är stolt över att kunna presentera ett starkt kvartal för Fasadgruppen där vi fortsätter att leverera hög tillväxt och mycket god lönsamhet. Liksom i föregående kvartal rapporterar vi organisk tillväxt, vilket tyder på att vi befinner oss i en mer normaliserad marknad efter pandemin. Merparten av tillväxten kommer dock enligt plan via förvärv, och vi kan redan nu konstatera att 2021 kommer bli vårt hittills mest framgångsrika år sett till antalet nytillkomna bolag.

Omsättningen i det tredje kvartalet uppgick till 713,7 MSEK, en ökning med 114,7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten var 2,5 procent och den förvärvade tillväxten 112,2 procent. Orderstocken ökade med 64,8 procent i kvartalet, påverkad av att orderingången generellt är lägre under semestermånaderna.

Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 13,2 procent i kvartalet, jämfört med 15,0 procent motsvarande kvartal föregående år. Marginalen i jämförelseperioden påverkades positivt av vissa fördröjningar i den operativa verksamheten mellan andra och tredje kvartalet som en följd av utbrottet för Covid-19-pandemin i Q2 2020.

Många nya förvärv

Förvärv är en central komponent i vår tillväxtstrategi och fram till den sista september i år har vi förvärvat 13 nya verksamheter och efter rapportperiodens slut ytterligare fem verksamheter, med en sammanlagd uppskattad årsomsättning om cirka 1 094 MSEK. Det innebär att 2021 med marginal kommer bli vårt mest förvärvsintensiva år sedan starten av Fasadgruppen. Under det tredje kvartalet har Åby Fasad (annonserades i juni), Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri tillkommit i gruppen. Efter utgången av kvartalet har vi också tillträtt Solid Fasad, Stilpro och Kumla Fasadteam i Sverige, SH-Bygg i Norge och OPN i Danmark.

Sedan starten av Fasadgruppen har vi arbetat enligt en integrationsmodell med fokus på effektiva processer, där de nyförvärvade bolagen snabbt kan dra fördel av våra gemensamma styrkor och samtidigt fortsätta utveckla sina lokala marknadspositioner enligt redan upparbetade metoder. Våra affärsområdeschefer fyller också en viktig roll i att säkerställa samordning och identifiera gemensamma säljmöjligheter. Modellen förfinas allt eftersom gruppen växer, och vi upplever att integrationerna går allt smidigare.

I syfte att säkerställa takten i det fortsatta förvärvsarbetet har vi i oktober ingått nya hållbarhetslänkade lånefacilitetsavtal om totalt 1,23 miljarder kronor. Avtalen innebär att räntevillkoren justeras baserat på vår förmåga



”2021 kommer med marginal att bli vårt mest förvärvsintensiva år sedan starten av Fasadgruppen.”

att leverera minskade CO2-utsläpp samt minskat antal arbetsplatsolyckor, vilket går i linje med våra hållbarhetsambitioner.

Samverkan för mer hållbar verksamhet

Efter kvartalets utgång har vi påbörjat två nya samarbeten på hållbarhetsområdet. Det första gäller ett samverkansprojekt med El-Björn i syfte att hitta mer energieffektiva lösningar och metoder som möjliggör ett mer hållbart uppvärmningssätt vid fasadarbeten. Vi kommer under kommande månader genomföra praktiska tester med alternativa uppvärmningsmetoder och ser fram mot resultaten.

Det andra samarbetet gäller solcellsinstallationer där Svea Solar kommer tillhandahålla Fasadgruppen med attraktiva villkor i de projekt där solceller är aktuellt. Vi har sedan tidigare ett samarbete med Aprilice inom samma område och känner att vi därmed kan erbjuda våra kunder en djupgående kompetens på området.

I kvartalet har två representanter från Fasadgruppens ledningsgrupp också påbörjat sin medverkan i Global Compact-programmet SDG Ambition, i syfte att accelerera implementeringen och integrationen av de globala målen för hållbar utveckling i vår verksamhet.

Goda förutsättningar att växa

Vi närmar oss slutet på året med stormsteg och vi har upplevt fortsatt bra aktivitet under oktober månad och inledningen på november. Allt sammantaget är jag nöjd med året hittills och ser goda förutsättningar att fortsätta leverera lönsam tillväxt baserat på vår starka marknadsposition och fortsatta förvärv.

Pål Warolin, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen tredje kvartalet 2021 uppgick till 713,7 MSEK (332,3), en ökning med 114,7 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringen påverkade nettoomsättningen negativt med -0,6 procent mot jämförelseperioden. Organisk tillväxt utgjorde 2,5 procent och förvärvad tillväxt 112,2 procent. Den organiska tillväxten var fortsatt positiv under innevarande kvartal men på en lägre nivå än föregående kvartal. Den starka organiska tillväxten under föregående kvartal påverkades av de svaga jämförelsetalen för andra kvartalet 2020 där vi såg en väsentlig effekt från Covid-19-pandemin. Under tredje kvartalet 2021 har Fasadgruppen genomfört tre förvärv och tillträtt samtliga inom kvartalet tillsammans med Åby Fasad i Sverige som förvärvades under juni månad 2021. Förvärven som genomfördes under juli månad utgjordes av Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri i Sverige. Mer information om förvärv under tredje kvartalet 2021 finns på sidan 6 samt i not 8 på sidan 16.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal ökade till 102,8 MSEK (41,8) och justerad EBITA till 94,3 MSEK (49,9). För innevarande period har EBITA påverkats positivt av en jämförelsestörande övrig rörelseintäkt uppgående till 10,0 MSEK avseende ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar som omvärderats. Något nedskrivningsbehov i övrigt relaterat till omvärderingen har inte identifierats. Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick till +8,5 MSEK (-8,0), se not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 13,2 procent (15,0). Marginalen i jämförelseperioden påverkades positivt av vissa fördröjningar i den operativa verksamheten mellan andra och tredje kvartalet som en följd av utbrottet för Covid-19-pandemin i Q2 2020. Finansnettot för kvartalet uppgick till -4,4 MSEK (-4,3). Räntekostnader på lån från kreditinstitut utgjorde -3,5 MSEK (-2,2). Periodens resultat uppgick till 72,0 MSEK (30,2) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,59 SEK (0,80) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,1 procent (19,6).

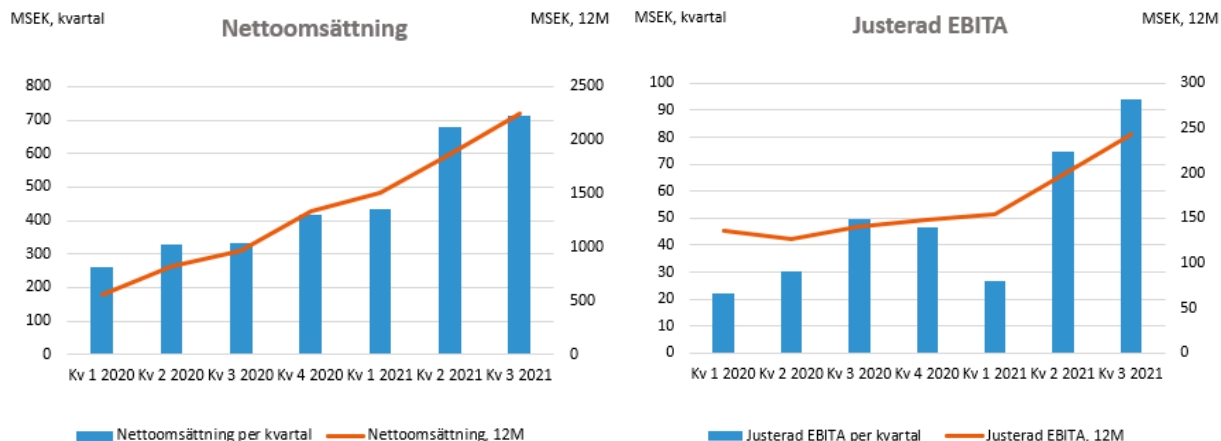
Januari–September

Nettoomsättning

Nettoomsättningen januari-september 2021 uppgick till 1 823,7 MSEK (921,3), en ökning med 97,9 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringen påverkade nettoomsättningen negativt med -0,5 procent mot jämförelseperioden. Organisk tillväxt utgjorde 1,9 procent och förvärvad tillväxt 96,0 procent. Januari och februari månad 2021 var avsevärt kallare än samma period 2020 vilket innebar en svagare start på året. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden försvårar exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Under januari-september 2021 har Fasadgruppen genomfört 13 förvärv varav ett inkråmsförvärv och tillträtt samtliga inom perioden. Mer information om förvärv under perioden januari-september 2021 finns på sidan 6 samt i not 8 på sidan 16.

Resultat

EBITA för perioden januari till september 2021 ökade till 188,4 MSEK (88,7) och justerad EBITA till 195,9 MSEK (102,0). Jämförelsestörande poster under perioden uppgick till -7,5 MSEK (-13,3), se not 7, och justerad EBITA-marginal till 10,7 procent (11,1). Marginalen för innevarande period påverkades av den avsevärt kallare väderleken vid årets inledning vilket har inneburit en svagare start på året än i jämförelseperioden både försäljnings- och lönsamhetsmässigt relativt sett. Finansnettot för perioden januari till september 2021 uppgick till -11,1 MSEK (-8,4). Räntekostnader på lån från kreditinstitut utgjorde -8,0 MSEK (-4,4). Periodens resultat uppgick till 124,4 MSEK (63,6) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 2,75 SEK (2,08) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,1 procent (20,8).



Orderstock

Orderstocken vid utgången av september 2021 uppgick till 1 628 MSEK (988), en ökning med 64,8 procent. För jämförbara bolag vid utgången av september 2020 minskade orderstocken med -0,6 procent, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 65,4 procent. Sedan årsskiftet har orderstocken ökat med 608 MSEK, förvärvade och tillträdde bolag under perioden januari till september 2021 har tillfört 450 MSEK i orderstock vid utgången av perioden. Orderingången är generellt lägre under semesteråren.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 1 190,8 MSEK (673,0). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan huvudsakligen hänföras till ny- och kvittningsemissioner som totalt uppgick till 379,0 MSEK. Av dessa tillfördes 351,7 MSEK under föregående år och 27,3 MSEK under perioden januari till september 2021 i samband med kvittningsemission vid förvärv. 7,8 MSEK tillfördes som optionslikvid och under andra kvartalet 2021 lämnades utdelning med -27,1 MSEK (0,0). Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 september 2021 till 794,0 MSEK (486,2). I den räntebärande nettoskuden inkluderas aktieägarlån uppgående till 0,0 MSEK (87,9) samt leasingkund uppgående till 112,3 MSEK (62,2). Kvarvarande aktieägarlån amorterades i sin helhet under fjärde kvartalet 2020 och ersattes med extern finansiering. Ny finansiering under perioden januari till september 2021 har huvudsakligen tagits upp i samband med genomförda förvärv uppgående till 300,0 MSEK. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,8 gånger (3,0). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 september 2021 till 159,0 MSEK (41,8). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 30,0 MSEK vid periodens utgång. Förändringen av rörelsekapitalet var för perioden januari till september -68,5 MSEK (-27,4). Den negativa förändringen för perioden kan huvudsakligen förklaras med en ökning av koncernens kundfordringar. Denna bedöms i huvudsak vara av säsongsbetonad karaktär.

Investeringar och kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 131,6 MSEK (68,9) för perioden januari till september 2021. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för samma period till -20,8 MSEK (-7,2). Under första kvartalet 2020 avyttrades en fastighet vilket gav ett större positivt kassaflöde uppgående till 11,5 MSEK. Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick för perioden till -51,8 MSEK (-14,8), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -17,6 MSEK (0,0). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till september 2021 till -459,1 MSEK (-282,0). Beloppet avser huvudsakligen förvärvade verksamheter under perioden januari till september 2021. Utöver detta utgörs beloppet



av villkorad köpeskilling avseende tidigare års förvärv som reglerats, -11,4 MSEK.

Personal

Koncernen hade 1 350 anställda (723) per den 30 september 2021 varav 49 kvinnor (24). Medeltalet anställda för perioden januari till september 2021 uppgick till 1 133 anställda (606). Den väsentliga förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya förvärv. Mer information om förvärv under perioden januari till september 2021 finns på sidan 6.

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet utgjordes fram till den 30 juni 2020 endast av holdingverksamhet för koncernen utan anställda. Från den 1 juli 2020 omfattade verksamheten även huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning, administration och finansfunktion. Moderbolaget hade därmed en begränsad verksamhet för jämförelseperioden. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Resultatet för perioden januari till september 2021 uppgick till -14,5 MSEK (-7,2). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB och uppgick vid periodens utgång till 1 275,8 MSEK (724,9). Eget kapital uppgick per balansdagen till 905,0 MSEK (539,0). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer (3).

Marknadsöversikt

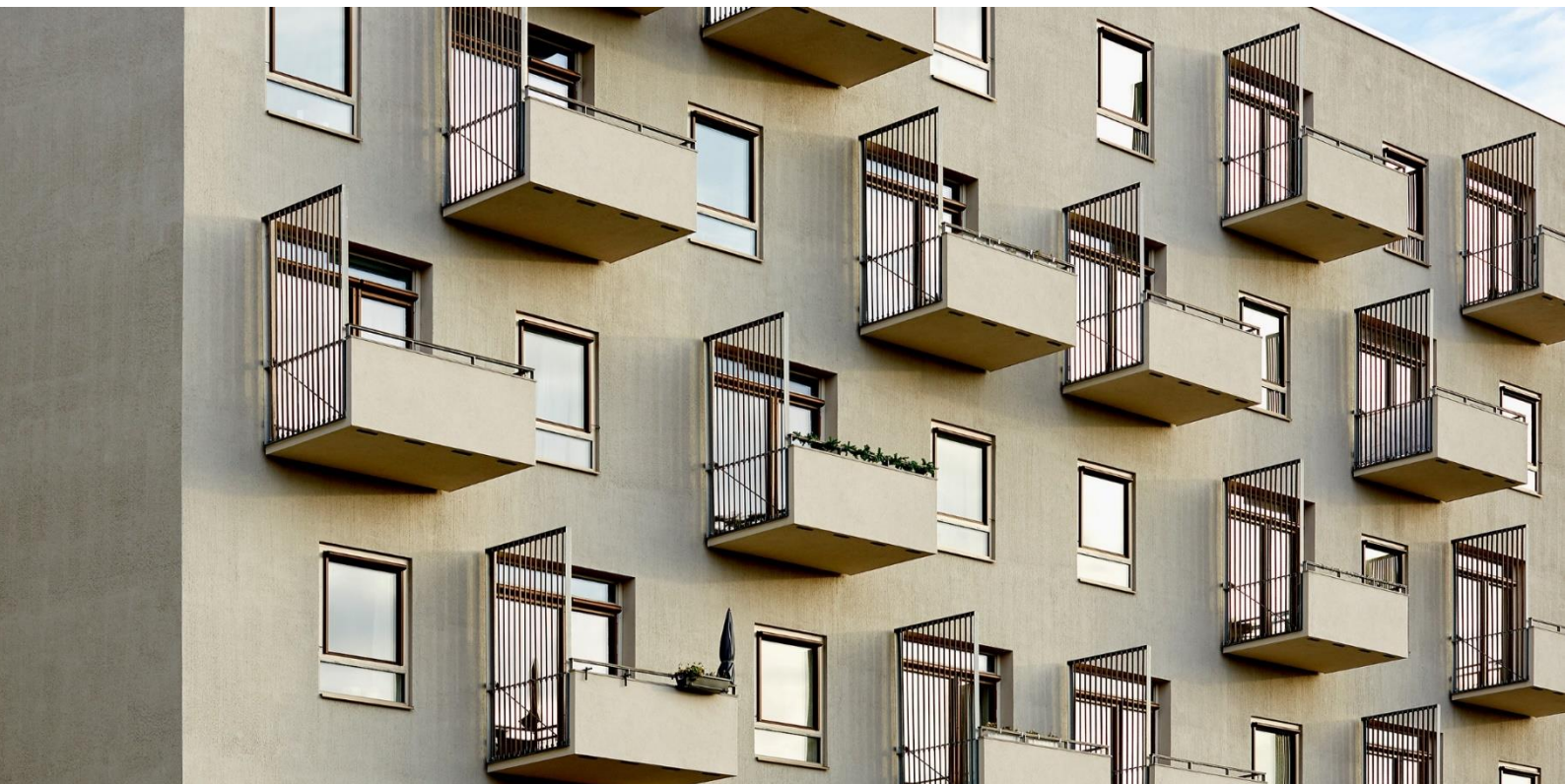
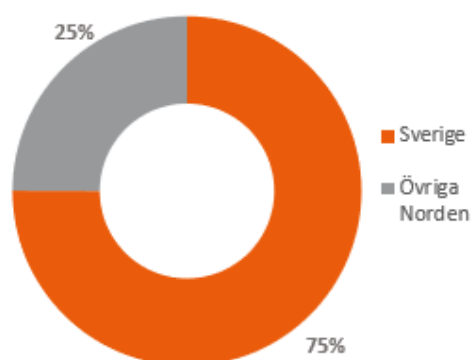
Fasadgruppen är ledande helhetsleverantör av hållbara fasader med lokal närvaro i Sverige, Norge och Danmark. Koncernens huvudsakliga kunder är fastighetsägare, byggbolag, fastighetsförvaltare, konsulter, bostadsrättsföreningar, stat, kommun och landsting.

Enligt en marknadsbedömning uppskattas den skandinaviska fasadmarknadens omsättning till cirka 97 miljarder SEK. Den svenska marknaden uppskattas till cirka 37 mdr, den norska till 31 mdr och den danska till cirka 29 mdr. Storstadsregioner står för cirka hälften av omsättningen.

Fasadgruppens marknader präglas av långsiktig stabilitet, drivet av ett underliggande renoveringsbehov i såväl bostads- som kommersiella fastigheter. I samband med nybyggnation utgör samtidigt fasadarbeten en kritisk och specialiserad aktivitet som byggbolag i hög grad lägger ut på entreprenad. I tillägg till det underliggande behovet av fasadarbeten bedöms trenden mot mer energieffektiva fasadlösningar att kunna driva marknadstillväxten ytterligare.

Fasadgruppen är aktiv i marknadens mellansegment där projektens storlek ligger mellan 1-100 MSEK. Baserat på detta har gruppen skapat en diversifierad struktur med många mindre och flexibla bolag i ett flertal geografiska positioner. Dotterbolagens lokala VD:ar kan självständigt fatta snabba affärsbeslut och anpassa sig till kundernas behov. Koncernen har därmed en stabil plattform som skapar goda förutsättningar för en hållbar lönsam tillväxt framöver.

Försäljning per geografiskt område 2021 12M



Förvärv

Fasadgruppen har fram till den sista september i år förvärvat 13 nya verksamheter och efter rapportperiodens slut ytterligare fem verksamheter, totalt har 16 bolagsförvärv och två inkråmsförvärv genomförts under 2021. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Sedan början på året har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 1 094 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 557 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 1 749,1 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid.

Akkumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under tredje kvartalet 2021 har fyra nya förvärv tillträtts: Åby Fasad (annonserades i juni), Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri. Samtliga förvärv har genomförts i enlighet med Fasadgruppens strategi och alla bolag kompletterar och stärker koncernens konkurrenskraft.

Mer information om förvärv under perioden januari till september 2021 finns i not 8 på sidan 16.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under 2021.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
November 2021	Kumla Fasadteam AB	Sverige	65	25
Oktober 2021	OPN Entreprise A/S	Danmark	41	31
Oktober 2021	SH-Bygg AS (inkl SH Tømmer AS och SH-Bygg Tegl AS)	Norge	74	43
Oktober 2021	Stilpro AB (inkråmsförvärv)	Sverige	4	2
Oktober 2021	Solid Fasad Stockholm AB	Sverige	50	16
Juli 2021	Husby Takplåtslageri & Ventilation AB	Sverige	58	38
Juli 2021	Er-Jill Byggnadsplåt AB (inkl Er-Jill Service AB)	Sverige	27	20
Juli 2021	Hans Eklund Glasmästeri AB	Sverige	44	26
Juli 2021	Åby Fasad I Sverige AB	Sverige	55	44
Maj 2021	Byens Tag & Façade A/S	Danmark	220	69
Maj 2021	Engman Tak AB	Sverige	59	29
Maj 2021	Rogaland Blikk AS	Norge	18	10
Maj 2021	RSM Fasade AS	Norge	49	19
Mars 2021	Mur & Puts i Örebro AB	Sverige	23	18
Februari 2021	Tello Service Partner AB	Sverige	60	22
Februari 2021	Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB	Sverige	60	38
Januari 2021	Mjøndalen Mur & Puss AS	Norge	175	95
Januari 2021	Mölnlycke Mur & Puts AB (inkråmsförvärv)	Sverige	12	11
			1 094	557

Fasadgruppens förvävsstrategi

Fasadgruppen har en aktiv förvävsstrategi. Förvärv genomförs främst i syfte att bredda gruppen geografiskt samt för att stärka erbjudandet. Utöver att förvärva nya bolag till gruppen görs också tilläggsförvärv till befintliga bolag i syfte att öka kompetens, ramavtal och kritisk massa.

Fasadgruppen har ställt upp ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen och långsiktig ledning. I Sverige finns över 500 identifierade potentiella förvärvskandidater. För övriga Norden är motsvarande siffra över 1 800 potentiella bolag.

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Fasadgruppens verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till resultat tillväxt även beakta riskfaktorerna. Koncernen utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet kategoriserade som operativa risker, finansiella risker och omvärldsrisker. Omvärldsriskerna härleds i huvudsak till faktorer utanför Fasadgruppens egen verksamhet, exempelvis den makroekonomiska utvecklingen på koncernens huvudmarknader. De operativa riskerna är relaterade till den dagliga verksamheten inklusive anbudsgivning, kapacitetsutnyttjande, vinstavräkning och prISRISKER. De finansiella riskerna relaterar bland annat till likviditet och lånefinansiering. Riskhanteringen är tydligt definierad i Fasadgruppens ledningssystem vilket förebygger och minskar koncernens riskexponering. Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten.

Under 2020 och huvudsakligen första kvartalet 2021 har Fasadgruppen, liksom resten av samhället, påverkats av den pågående Covid-19-pandemin. Den främsta påverkan har varit i form av senarelagda projekt, särskilt relaterat till bostadsrättsföreningskunder men också fastighetsägare samt inom nyproduktion. Tack vare att merparten av Fasadgruppens tjänster genomförs utomhus har dock inverkan på projektgenomförandet varit begränsad, och medarbetarna har utan större störningar i arbetet kunnat följa myndighetsrekommendationer för att minska smittspridning på arbetsplatserna. För tjänstemän har distansarbete hemifrån förordats i så hög utsträckning som möjligt. I linje med Fasadgruppens affärsmodell har dotterbolagen själva kunnat anpassa sina verksamheter lokalt och efter egen bedömning. Koncernen fortsätter följa utvecklingen noga som en del av sitt löpande riskhanteringsarbete och gör anpassningar när det krävs. Några ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer utöver de presenterade bedöms inte ha uppkommit under perioden.

Ytterligare information om koncernens risker finns i årsredovisningen för 2020.

Säsongsvariationer

Fasadgruppens verksamhet och marknad är till viss del påverkad av säsongsvariationer. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden kan försvåra exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Vid låga temperaturer försämras förutsättningarna för puts- och murbruk att härda till förväntad hållfasthetsnivå varför omfattande projekt inom murning och putsning undviks vintertid. Koncernens diversifierade struktur avseende såväl erbjudande som geografisk närvaro begränsar dock till viss del exponeringen mot säsongsvariationer.

Framtidsutsikter

På den nordiska marknaden förväntas ett fortsatt stabilt underliggande renoveringsbehov framgent. Underliggande drivkrafter såsom låg ränta under överskådlig tid, urbanisering, bostadsbrist, det hårda nordiska väderklimatet och energiförbrukningsreglering bedöms leda till fortsatt god investeringsvilja bland koncernens kundgrupper, vilket indikerar en fortsatt långsiktig tillväxtpotential för Fasadgruppen. Koncernen har en väl underbyggd förvävsstrategi och de framtida förvävsmöjligheterna bedöms som fortsatt goda. Verksamheten i Övriga Norden är under uppbyggnad och samtal om förvärv förs med ett flertal bolag utanför Sverige. Koncernens finansiella bas skapar stabilitet och underlättar såväl investeringar som förvärv. Fasadgruppen fortsätter att utveckla hållbarhetsarbetet med fokus på lönsamhet och de produkter som utvecklas för framtidens hållbara fasadlösningar som ska stärka kundernas konkurrenskraft. Koncernen är fast besluten att driva både det dagliga förbättringsarbetet i verksamheten och omvandlingen av fasadbranschen mot säkra och mer hållbara lösningar.

Den pågående pandemin har haft en återhållande effekt på försäljningsutvecklingen även under första kvartalet 2021 i form av en bedömd kortsiktig negativ påverkan från senarelagda projekt. Vi bedömer dock att en normalisering har skett under andra och framförallt tredje kvartalet 2021. Vad den fullskaliga effekten blir på längre sikt för Fasadgruppen är fortsatt för tidigt att säga. Läs mer om hur koncernen arbetar för att motverka eventuella risker till följd av den pågående Coronapandemin under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2021 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av högst 932 010 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget under juni 2024. Teckningskursen för varje sådan aktie ska uppgå till 164,1 kr, vilket motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före årsstämman 2021.

I dagsläget har 489 863 teckningsoptioner överlåtits till 65 anställda i koncernen till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Inbetald optionspremie uppgår till 7,8 MSEK. Resterande 442 147 teckningsoptioner innehas av bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB och har överlåtits vederlagsfritt.

Bolaget har under vissa förutsättningar rätt att återköpa teckningsoptioner från innehavare vars anställning i koncernen upphör eller som önskar överlåta sina teckningsoptioner till tredje man. Mer information om villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Aktien och aktiekapitalet

Antalet aktier och röster har ökat under juni till följd av den nyemission av 210 336 aktier som var en del av köpeskillingen vid förvärvet av Byens Tag & Facade A/S. I övrigt har antalet aktier och röster i Fasadgruppen Group AB varit oförändrade under perioden januari till september 2021. Per den 30 september 2021 uppgick antalet aktier och röster till 45 342 816 med ett aktiekapital om 2,3 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av september 2021 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Händelser efter periodens utgång

- Fem ytterligare förvärv har genomförts: Solid Fasad, Stilpro och Kumla Fasadteam i Sverige, SH-Bygg i Norge och OPN i Danmark.
- Fasadgruppen har ingått två nya hållbarhetslänkade lånefacilitetsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och AB Svensk Exportkredit (publ) om 880 respektive 350 miljoner kronor.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning idag den 18 november kl. 08:15 via <https://tv.streamfabriken.com/fasadgruppen-group-q3-2021>. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 42 692



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2021Q3 12M	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning	713,7	332,3	1 823,7	921,3	2 242,7	1 340,4
Övriga rörelseintäkter	13,7	6,0	22,7	21,1	38,5	36,8
Rörelsens intäkter	727,3	338,3	1 846,4	942,4	2 281,2	1 377,2
Råvaror och förnödenheter	-369,2	-172,6	-932,2	-465,3	-1 139,4	-672,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-197,0	-90,5	-563,7	-291,3	-704,4	-432,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19,3	-5,3	-51,8	-14,8	-65,5	-28,5
Övriga rörelsekostnader	-44,9	-28,0	-127,9	-82,3	-162,4	-116,8
Summa rörelsens kostnader	-630,5	-296,4	-1 675,6	-853,7	-2 071,7	-1 249,8
Rörelseresultat	96,8	41,8	170,8	88,7	209,5	127,4
Finansnetto	-4,4	-4,3	-11,1	-8,4	-15,9	-13,2
Resultat efter finansiella poster	92,4	37,5	159,7	80,3	193,6	114,2
Skatt på periodens resultat	-20,5	-7,3	-35,3	-16,7	-43,1	-24,6
Periodens resultat	72,0	30,2	124,4	63,6	150,5	89,6
Periodens övriga totalresultat:						
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	4,3	-1,4	11,8	-1,3	7,6	-5,5
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	4,3	-1,4	11,8	-1,3	7,6	-5,5
Periodens totalresultat	76,3	28,8	136,3	62,3	158,1	84,1
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	76,3	28,8	136,3	62,3	158,1	84,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,59	0,80	2,75	2,08	3,41	2,71
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,59	0,78	2,75	2,02	3,40	2,65
Genomsnittligt antal aktier före utspädning *	45 342 816	37 701 745	45 203 362	30 571 287	44 098 651	33 124 594
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning *	45 342 816	38 543 845	45 203 362	31 413 387	44 218 627	33 876 146
Faktiskt antal aktier vid periodens slut *	45 342 816	38 540 200	45 342 816	38 540 200	45 342 816	45 132 480

*Omräknat med hänsyn till aktiesplit 2020.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	227,4	70,0	119,8
Kundrelationer	9,8	-	13,6
Goodwill	1 749,1	1 050,6	1 258,3
Övriga immateriella tillgångar	0,5	0,7	0,6
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>1 986,9</i>	<i>1 121,3</i>	<i>1 392,2</i>
Nyttjanderättstillgångar	114,6	63,7	81,4
Materiella anläggningstillgångar	66,2	25,7	45,9
<i>Summa materiella anläggningstillgång</i>	<i>180,8</i>	<i>89,5</i>	<i>127,3</i>
Finansiella anläggningstillgångar	4,0	1,1	1,3
Summa anläggningstillgångar	2 171,7	1 211,8	1 520,8
Varulager	13,4	6,2	6,5
Kundfordringar	436,1	208,4	187,0
Avtalstillgångar och liknande fordringar	127,1	150,4	74,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,1	13,0	18,9
Övriga fordringar	5,2	2,7	5,4
Likvida medel	159,0	41,8	409,3
Summa omsättningstillgångar	761,9	422,6	701,8
SUMMA TILLGÅNGAR	2 933,7	1 634,4	2 222,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 190,8	673,0	1 046,5
Långfristiga räntebärande skulder	811,5	175,6	513,7
Långfristiga leasingskulder	79,8	47,5	59,2
Uppskjutna skatteskulder	60,0	23,3	30,3
Övriga långfristiga skulder	123,7	53,7	100,3
Summa långfristiga skulder	1 075,0	300,0	703,5
Kortfristiga räntebärande skulder	29,2	290,2	131,2
Kortfristiga leasingskulder	32,5	14,7	19,9
Leverantörsskulder	215,2	99,3	88,5
Avtalsskulder och liknande skulder	250,4	163,3	100,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	126,1	85,5	101,1
Övriga kortfristiga skulder	14,6	8,2	31,3
Summa kortfristiga skulder	667,9	661,3	472,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 933,7	1 634,4	2 222,6

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
Eget kapital					
2020-01-01	1,2	34,0	116,2	-0,7	150,7
Periodens resultat	-	-	63,6	-	63,6
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-1,3	-1,3
Summa totalresultat	-	-	63,6	-1,3	62,3
Nyemission	0,7	459,3	-	-	460,0
Transaktioner med ägarna	0,7	459,3	-	-	460,0
Eget kapital					
2020-09-30	1,9	493,3	179,8	-2,0	673,0
Eget kapital					
2020-01-01	1,2	34,0	116,2	-0,7	150,7
Periodens resultat	-	-	89,6	-	89,6
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-5,5	-5,5
Summa totalresultat	-	-	89,6	-5,5	84,1
Nyemission	1,1	810,6	-	-	811,7
Transaktioner med ägarna	1,1	810,6	-	-	811,7
Eget kapital					
2020-12-31	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	124,4	-	124,4
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	11,8	11,8
Summa totalresultat	-	-	124,4	11,8	136,3
Utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1
Optionslikvid	-	7,8	-	-	7,8
Nyemission	0,0	27,3	-	-	27,3
Transaktioner med ägarna	0,0	35,0	-27,1	-	8,0
Eget kapital					
2021-09-30	2,3	879,7	303,2	5,6	1 190,8

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021	2020	2021	2020	2021Q3	2020
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	92,4	37,5	159,7	80,3	193,6	114,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10,3	4,8	45,0	15,6	45,3	15,9
Betald ränta	-3,2	-2,2	-8,2	-4,8	-13,1	-9,7
Betald skatt	-22,0	-5,4	-51,5	-23,5	-37,4	-9,4
Förändringar av rörelsekapital	-38,3	-16,3	-70,2	-27,4	-28,5	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39,3	18,4	74,8	40,1	159,9	125,2
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-122,6	-54,8	-459,1	-282,0	-643,0	-465,9
Investeringar i anläggningstillgångar	-11,3	-10,1	-20,8	-18,8	-27,8	-25,8
Försäljning av fastighet	-	-	-	11,5	-	11,5
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	0,8	0,0	0,5	-0,2	0,3	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-133,1	-64,9	-479,4	-289,5	-670,5	-480,6
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	1,5	-	77,4	301,7	379,0
Inbetalda teckningsoptioner	-	-	7,8	-	7,8	-
Utbetald utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1	-
Uptagna lån	88,8	62,7	345,0	265,9	990,0	910,9
Amortering av lån	-29,2	-26,7	-149,3	-89,2	-615,1	-555,0
Amortering av leasingsskuld	-9,4	-3,7	-24,2	-10,3	-30,8	-16,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50,2	33,8	152,2	243,7	626,5	718,1
Periodens kassaflöde	-43,5	-12,8	-252,4	-5,6	115,9	362,7
Likvida medel vid periodens början	201,9	55,5	409,3	48,4	41,8	48,4
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,6	-0,9	2,1	-1,0	1,3	-1,8
Likvida medel vid perioden slut	159,0	41,8	159,0	41,8	159,0	409,3

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2021Q3 12M	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,2	-	6,7	-	12,6	5,9
Rörelsens kostnader	-3,5	-5,4	-17,3	-5,4	-25,6	-13,7
Rörelseresultat	-1,3	-5,4	-10,7	-5,4	-13,0	-7,7
Finansnetto	-3,1	-1,7	-7,6	-3,8	-10,2	-6,4
Resultat efter finansnetto	-4,4	-7,1	-18,3	-9,2	-23,2	-14,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	31,5	31,5
Resultat före skatt	-4,4	-7,1	-18,3	-9,2	8,3	17,3
Skatt på periodens resultat	0,9	1,5	3,7	2,0	-1,9	-3,7
Periodens resultat*	-3,5	-5,6	-14,5	-7,2	6,3	13,6

*I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,2	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	1 275,5	724,9	1 239,1
Summa anläggningstillgångar	1 275,8	724,9	1 239,1
Kortfristiga fordringar	1,6	1,3	1,5
Kassa och bank	470,0	-	312,3
Summa omsättningstillgångar	471,6	1,3	313,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 747,4	726,1	1 552,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,3	1,9	2,3
Fritt eget kapital	902,8	537,1	909,3
Summa eget kapital	905,0	539,0	911,6
Långfristiga skulder	811,5	175,1	513,7
Leverantörsskulder	1,0	-	2,0
Övriga kortfristiga skulder	28,1	7,1	122,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,8	4,9	3,5
Summa skulder	842,4	187,1	641,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 747,4	726,1	1 552,9

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Fasadgruppen Group AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska unionen. Koncernredovisningen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens nionde kapitel och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2020. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2020. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

Not 3 Fördelning av intäkter

Koncernen, MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2021Q3 12M	2020 Jan-Dec
Sverige	488,5	322,4	1 325,2	891,6	1 682,8	1 249,2
Övriga Norden	225,2	9,9	498,5	29,7	560,0	91,2
Summa	713,7	332,3	1 823,7	921,3	2 242,7	1 340,4

Fasadgruppens verksamhet består av ett rörelsesegment. Intäkterna kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för tio procent av omsättningen eller mer.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020.

Transaktioner med närstående uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Utöver sedvanliga transaktioner mellan koncernbolag och ersättningar till ledning och styrelse har följande transaktioner med närstående skett under perioden:

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och uppskattningarna som genomförts vid upprättandet av denna delårsrapport är desamma som i den senaste årsredovisningen.

Intäkter utanför Sverige utgör 27,3 procent (3,2) av koncernens totala intäkter under perioden januari till september 2021. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Under perioden 1 januari till 30 september 2021 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 2,5 MSEK för köpta tjänster och 33,5 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 september 2021 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,4 MSEK och kortfristiga fordringar till 15,9 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	56,0	21,9	78,6
Nettotillgångar koncern	-	643,9	-
Övrigt	34,8	-	19,4
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	166,1	34,0	122,4
Moderbolaget, MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ställda säkerheter;			
Aktier i dotterföretag	-	450,0	-

Ställda säkerheter för externt finansieringsavtal har kunnat avtalas bort i samband med nytecknat heltäckande finansieringsavtal under fjärde kvartalet 2020.

Not 6 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar och uppgick 2021-01-01 till 107,5 MSEK. För perioden januari-september 2021 utbetalades tilläggsköpeskillingar om 11,4 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillingar uppgick till 118,1 MSEK från förvärven av Mjøndalen Mur & Puss AS, Engmans Tak AB, Byens Tag & Façade A/S, Hans Eklund Glasmästeri AB, Er-Jill Byggnadsplåt AB och Husby Takplåtslageri & Ventilation AB. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 204,9 MSEK. I samtliga fall baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmåtteten EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2021, 2022 och/eller 2023. Tilläggsköpeskillingarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden, där tidsfaktorn givet rådande ränteläge, ej bedömts vara

väsentlig. Vid bedömd värdering för 2021-09-30 har ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar värderats ner med netto -10,0 MSEK.

Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden. Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden.

Förändringar i villkorade köpeskillingar, MSEK

Ingående villkorade köpeskillingar 2021-01-01	107,5
Tillkommande villkorade köpeskillingar 2021	118,1
Utbetalade tilläggsköpeskillingar 2021	-11,4
Utbetalade tilläggsköpeskillingar 2021 utöver bedömd värdering	0,8
Bedömning villkorade köpeskillingar 2021	-10,0
Utgående villkorade köpeskillingar 2021-09-30	204,9

Förväntade utbetalningar

Förväntad utbetalning < 12 månader	-85,7
Förväntad utbetalning > 12 månader	-119,2

Not 7 Jämförelsestörande poster¹

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2021Q3 12M	2020 Jan-Dec
Fastighetsförsäljning	-	-	-	5,3	5,3	5,3
Kostnader avseende notering	-	-2,5	-4,9	-12,1	-9,8	-17,0
Förvärvsrelaterade kostnader	-1,5	-5,4	-11,8	-6,4	-14,7	-9,3
Omvärdering tilläggsköpeskilling	10,0	-	9,2	-	16,7	7,5
Övrigt	-	-0,1	-	-0,1	-1,4	-1,5
Summa	8,5	-8,0	-7,5	-13,3	-9,2	-15,0

¹ Definitionen av jämförelsestörande poster har justerats från och med fjärde kvartalet 2020 till att även inkludera omvärdering av tilläggsköpeskilling som genomförts under kvartalet. Justeringen har ingen påverkan på jämförelseperioderna och har därmed inte föranlett någon omräkning av jämförelsetal. För fullständig definition, se sidan 20.

Not 8 Rörelseförvärv

Aktieöverlåtelser Januari-September 2021

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärven av och tillträtt samtliga aktier i Mjøndalen Mur & Puss AS, Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB, Tello Service Partner AB, Mur & Puts i Örebro AB, Engman Tak AB, Rogaland Blikk AS, RSM Fasade AS, Byens Tag & Façade A/S, Åby Fasad I Sverige AB, Hans Eklund Glasmästeri AB, Er-Jill Byggnadsplåt AB och Husby Takplåtslageri & Ventilation AB.

Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning inom fasad-, fönster- och takarbeten. Mjøndalen som kompletterar vår verksamhet i Norge med särskilt fokus på nyproduktion, Bruske/Delér och Tello som tillför specialistkompetens inom fönsterrenovering respektive takservice samt Mur & Puts i Örebro som stärker vår position i Närke. Den sistnämnda kommer fusioneras med Mellansvenska Fasad senare i år. Engman Tak är en komplett takleverantör vars tjänster omfattar både nyproduktion och renovering. Fasadgruppen fortsätter att expandera i Norge genom etablering i Stavanger genom förvärven av RSM Fasade och Rogaland Blikk samt i Danmark genom förvärvet av Byens Tag & Façade som är en välrenommerad entreprenörfirma med fokus på renovering av tak, fönster och fasad. Åby Fasad arbetar huvudsakligen med fönster- och takarbeten samt balkonginglasningar och Eklund Glasmästeri har fokus på produktion och montering av aluminium- och glasfasader. Med förvärven av Er-Jill och Husby vässar koncernen ytterligare sitt erbjudande inom tak- och byggnadsplåtslageri.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 864 MSEK och EBITA uppgick till cirka 108 MSEK för

kalenderåret 2020. Sedan tillträdet och fram till den 30 september 2021 har bolagen bidragit med 397,5 MSEK till koncernens nettoomsättning och 44,8 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 692,8 MSEK, varav 547,4 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet, 118,1 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar och 27,3 MSEK som nyemission. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i de aktuella bolagen har värderats genom en sannolikhetsbedömning där det bedömts att den kommer att betalas ut med avtalat belopp inom förfalloperioden på 1-3 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 11,8 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader januari-september 2021.

Övriga förvärv Januari-September 2021

Mölnlycke Mur & Puts AB

I januari 2021 slutförde dotterbolaget Frillesås Mur & Puts AB förvärvet av verksamheten från Mölnlycke Mur & Puts AB genom en inkråmsöverlåtelse. Den förvärvade verksamheten har en årsomsättning på ca 12 MSEK och antalet anställda uppgår till 11 personer. Inkråmet anses till följd av sin storlek ej väsentligt i förhållande till koncernens finansiella ställning och resultat.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar utbetalats med totalt 11,4 MSEK hänförliga till förvärven av Karlaplans Plåtslageri AB och P. Andersen & Søn Entreprise A/S. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna överstiger tidigare gjorda bedömningar med 0,8 MSEK.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de preliminära förvärvsanalyserna har allokerats till företagsvarumärket och kundrelationer medan oallokerade övervärden har hänförs till goodwill.

Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken som behålls och nyttjas under oöverskådlig tid, vilket är en viktig del av Fasadgruppens strategi. Goodwill hänför sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvs tillfället. Majoriteten av avtalen har en kortare löptid än 12 månader och samtliga bedöms ha avslutats inom högst 24 månader.

Goodwill och varumärke har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation. Det bedömda värdet för kundrelationer skrivs av över orderstockens löptid.

Värde enligt förvärvsanalys - Aktieöverlåtelse Januari-September 2021

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	105,0	105,0
Kundrelationer	-	13,5	13,5
Nyttjanderätter	-	47,7	47,7
Materiella anläggningstillgångar	22,7	-	22,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,8	-	0,8
Varulager	9,1	-	9,1
Kundfordringar och andra fordringar	169,3	-	169,3
Likvida medel	105,9	-	105,9
Uppskjutna skatteskulder	-3,7	-25,4	-29,1
Leasingskulder	-	-47,7	-47,7
Avsättningar	-5,8	-	-5,8
Övriga skulder	-10,5	-	-10,5
Leverantörsskulder och andra skulder	-166,6	-	-166,6
Identifierbara nettotillgångar	121,3	93,0	214,3
Goodwill			478,5
Köpeskillning			692,8
Varav tilläggsköpeskillning			118,1
Varav nyemission			27,3
Varav överförda likvida medel			-547,4
Förvärvade likvida medel			105,9
Förändring av koncernens likvida medel			-441,5

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står för.

Stockholm 17 november 2021

Fasadgruppen Group AB

Per Sjöstrand
Ordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Pål Warolin
*Koncernchef och
Verkställande direktör*

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Informationen i denna rapport är sådan som Fasadgruppen Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 18 november 2021 kl. 07.30.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Fasadgruppen Group AB (publ), org. nr 559158-4122, för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 17 november 2021

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor

Definitioner alternativa nyckeltal

Fasadgruppen redovisar nyckeltal för att beskriva verksamhetens underliggande lönsamhet och förbättra jämförbarheten. Koncernen tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Avstämning av alternativa nyckeltal finns på www.fasadgruppen.se

Nettoomsättningstillväxt

Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.

Förändring i nettoomsättning avspeglar Koncernens realiserade försäljningstillväxt över tid.

Organisk tillväxt

Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år, för de bolag som var del av koncernen motsvarande period i jämförelseperioden och innevarande period ojusterat för eventuell valutaeffekt.

Organisk tillväxt avspeglar koncernens realiserade försäljningstillväxt exklusive förvärv under mätperioden.

EBITA

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivning av goodwill, varumärke och kundrelationer.

EBITA ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.

EBITDA

Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA ger en bild av vinst genererad från den löpande verksamheten före avskrivningar.

EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT), i procent av nettoomsättning.

EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Jämförelsestörande poster¹

Jämförelsestörande poster är, fastighetsförsäljning, förvävsrelaterade kostnader, kostnader i samband med refinansiering, förberedande kostnader notering samt noteringskostnader, omstruktureringskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde

EBITDA med avdrag för nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital.

Det operativa kassaflödet används för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.

Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

Kassakonvertering används för att följa hur effektivt Koncernen hanterar löpande investeringar och rörelsekapital.

Orderstock

Värdet på återstående, ännu ej upplupna projektintäkter från inkomna order i slutet av perioden.

Orderstocken är en indikator på Koncernens återstående projektintäkter från redan inkomna order.

Avkastning på eget kapital²

Sammanlagt resultat de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital under motsvarande period (eget kapital vid periodens ingång och slut delat med två).

Avkastning på eget kapital är viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar

Avkastning på sysselsatt kapital²

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital under motsvarande period (summan av sysselsatt kapital vid periodens ingång och slut, delat med två).

Avkastning på sysselsatt kapital är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill²

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital med avdrag för goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar under samma period (summan av sysselsatt kapital minus goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar vid periodens ingång och slut, delat med två).

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital justerat för den goodwill som uppkommit genom förvärv.

Sysselsatt kapital

Totalt kapital med eller utan goodwill med avdrag för icke räntebärande skulder och avsättningar.

Sysselsatt kapital visar hur stor del av företagets tillgångar som är finansierade av avkastningskrävande kapital.

Räntebärande nettoskuld³

Kort och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingkulder med avdrag för likvida medel.

Räntebärande nettoskuld används som ett mått för att visa Koncernens totala skuldsättning.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA, för rullande tolv månader.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och justerad EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning Koncernen finansieras av lån. Eftersom likvida medel och andra kortfristiga placeringar kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.

¹ Definitionen av jämförelsestörande poster har justerats från och med fjärde kvartalet 2020 till att även inkludera omvärdering av tilläggsköpeskillning som genomförts under kvartalet. Justeringen har ingen påverkan på jämförelseperioderna och har därmed inte föranlett någon omräkning av jämförelsetal.

² Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021. Nyckeltalet beräknas på en rullande tolv månadersperiod i stället för en annualisering av den aktuella periodens avkastning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

³ Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021 och inkluderar nu leasingkulder till skillnad från tidigare. Jämförelsesiffrorna har räknats om.



Fasadgruppen i korthet

Vision

Fasadgruppen strävar efter att skapa hållbara fasader så att vi kan bidra till ett mer varaktigt och beständigt samhälle med vackra byggnader och god livsmiljö för människor.

Affärsidé

Fasadgruppens affärsidé är att erbjuda konkurrenskraftiga multidisciplinära lösningar genom att möjliggöra samarbete mellan lokalt ledande samt specialiserade dotterföretag för att uppnå stordriftsfördelar och synergi-effekter mellan bolagen.

Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenörsdrivna dotterbolag som stötts av en koncerngemensam organisation med funktioner för bland annat inköp, affärsutveckling, förvärv och ekonomi. Fyra geografiska affärsområden förenklar den regionala samordningen genom delning av resurser och best practice, identifiering av korsförsäljningsmöjligheter och gemensamma säljinitiativ. På så sätt förenas det lokalt förankrade bolagets driv, närhet och begränsade omkostnader med koncernens möjligheter att uppnå skalfördelar och erbjuda heltäckande lösningar till kunderna.

Erbjudande

Inom Fasadgruppen är vi experter på allt som rör fastigheters yttre. Erbjudande inkluderar tjänster inom fasadrenovering, energibesparing, fönsterbyten, balkong- och takrenovering.

Projekt och kunder

Fasadgruppen fokuserar huvudsakligen på mellanstora projekt med ett ordervärde mellan 1-100 MSEK. Våra kunder finns på den nordiska bygg- och renoveringsmarknaden och inkluderar ägare av offentliga-, kommersiella- och bostadsfastigheter, bostadsrättsföreningar, byggföretag och privata bostadsägare.

Strategi

Utveckla lokala marknadsledare

Fasadgruppen ska bibehålla och utveckla sin position på de lokala marknaderna genom att attrahera och behålla de bästa entreprenörerna och personalen på varje lokal marknad.

Främja samverkan

Synergieffekter mellan de lokala enheterna ska uppnås genom en organisation som på ett effektivt sätt främjar samverkan. Koncernen använder en beprövad modell för att uppnå stordriftsfördelar som implementeras direkt vid tillträdet av ett nytt förvärv, vilket säkerställer en optimal integration och synergier inom hela Fasadgruppen.

Effektiva processer

Genom kontinuerligt arbete med att optimera processerna kan koncernen styras ändamålsenligt och dotterbolagen får förutsättningar att öka sin lönsamhet.

Tillväxt genom förvärv

Förvärv är en väsentlig del av Fasadgruppens strategi för lönsam tillväxt. Genom förvärv ska koncernen expandera geografiskt, bredda erbjudandet, stärka kompetensen och uppnå skalfördelar inom befintliga bolag.

Finansiella mål

Fasadgruppens finansiella mål syftar till att säkerställa en långsiktigt stabil lönsamhet och värdetillväxt för att ge aktieägare god avkastning.

Omsättningstillväxt >15 %

Genomsnittlig omsättningstillväxt ska uppgå till minst 15 procent per år över en konjunkturcykel. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv.

EBITA-marginal >10 %

EBITA-marginalen ska uppgå till minst 10 procent per år över en konjunkturcykel.

Kassakonvertering 100 %

Kassakonverteringen ska uppgå till 100 procent.

För en hållbar utveckling

Hållbarhet är en integrerad del av Fasadgruppens verksamhet och strategi. Genom tydliga mål, långsiktighet och ett starkt engagemang ska vi bidra mot en hållbar utveckling. Fasadgruppen stödjer agenda 2030 och har identifierat fem av de globala målen för hållbar utveckling som mest relevanta för vår verksamhet.



Kontaktinformation

Casper Tamm, CFO
Tel: +46 (0)73 820 00 07
E-post: casper.tamm@fasadgruppen.se

Adrian Westman, IR-Chef
Tel: +46 (0)73 509 04 00
E-post: adrian.westman@fasadgruppen.se

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 202117 februari 2021
Delårsrapport januari-mars 2022.....12 maj 2022
Årsstämma 2022.....12 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022.....16 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022...15 november 2022
Bokslutskommuniké 2022.....14 februari 2023

