

Delårsrapport

1 januari-31 mars 2021

Fasadgruppen

”Säsongsmässig låg projektaktivitet i kvartalet, men full leverans inom förvärv och med stark orderstock inför resten av året”

Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 433,1 MSEK (262,6), motsvarande en tillväxt om 64,9 procent. Den organiska tillväxten var -8,5 procent.
- EBITA uppgick till 17,7 MSEK (24,5) och EBITA marginalen uppgick till 4,1 procent (9,3).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade resultatet med -9,2 MSEK (+2,6), Justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 26,9 MSEK (21,9).
- Periodens resultat uppgick till 7,3 MSEK (16,5), resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,16 SEK (0,69) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,16 SEK (0,67).
- Operativt kassaflöde uppgick till 2,5 MSEK (36,4).
- Orderstocken ökade till 1 409,6 MSEK (828,0) motsvarande en tillväxt på 70,2 procent.

Viktiga händelser under kvartalet

- Fem nya förvärv har genomförts i kvartalet: Mölnlycke Mur & Puts (inkrånsvärv), Mjødalen Mur & Puss, Bruske/Delér Fönsterrenoveringar, Tello Service Partner och Mur & Puts i Örebro
- Nya miljonprogramsprojekt från bland andra Haninge Bostäder och Balder
- Fasadgruppens dotterbolag Bruske/Delér Fönsterrenoveringar har tilldelats ytterligare ramavtal med Statens fastighetsverk

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppens dotterbolag STARK Fasadrenoveringar har tilldelats ytterligare ramavtal med Statens fastighetsverk
- Tre ytterligare förvärv har genomförts i maj: RSM Fasade, Rogaland Bliikk samt Engman Tak

Nyckeltal²

MSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Δ	2021Q1 12M	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning	433,1	262,6	64,9%	1 510,8	1 340,4
EBITA	17,7	24,5	-28,0%	127,0	133,9
EBITA-marginal, %	4,1	9,3		8,4	10,0
Justerad EBITA	26,9	21,9	22,7%	153,9	148,9
Justerad EBITA-marginal, %	6,2	8,3		10,2	11,1
Operativt kassaflöde	2,5	36,4	-93,2%	122,0	155,9
Kassakonvertering, %	9,2	124,8		79,4	100,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	9,0	20,6		9,0	19,3
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, %	79,5	273,7		79,5	184,7
Avkastning på eget kapital, %	12,9	86,0		12,9	99,7
Resultat före skatt	9,1	21,2	-57,2%	102,1	114,2
Orderstock	1 409,6	828,0	70,2%	1 409,6	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 18.

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

Säsongsmässigt låg aktivitet i kvartalet

Det första kvartalet präglades som vanligt av säsongsmässigt låg aktivitet, eftersom vissa fasadtjänster är svåra att utföra vid låga temperaturer. I jämförelse med föregående vinter, som var ovanligt mild, var det betydligt kallare och mer snö i stora delar av våra regioner under framförallt januari och februari i år. Det påverkar dock inte vår leveranskapacitet för helåret, och redan i mars blev aktiviteten påtagligt högre. Det påvisas inte minst av att orderstocken per 31 mars uppgick till 93 procent av omsättningen under de senaste 12 månaderna, jämfört 76 procent vid årsskiftet.

Omsättningen i det första kvartalet uppgick till 433,1 MSEK, en ökning med 64,9 procent jämfört med motsvarande period 2020. Den organiska tillväxten fortsatte att förbättras jämfört föregående kvartal men är fortsatt negativ kopplat till lågsäsong samt ihållande effekter från covid-19. Liksom tidigare är vår bedömning att projekt som skjutits upp på grund av pandemin kommer komma tillbaka i takt med att samhället återgår till det normala. I det första kvartalet hade vi en något större påverkan på projektgenomförandet än tidigare i särskilt Norge och Danmark på grund av hårdare restriktioner.

Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 6,2 procent i kvartalet, jämfört 8,3 procent föregående år. Utfallet påverkades av den kallare vintern samt högre centrala kostnader kopplade till noteringen i december.

Fortsatt förvärvsintensitet

Pandemin har inte haft någon effekt på möjligheterna att genomföra förvärv och i det första kvartalet kunde vi välkomna fem nya verksamheter till Fasadgruppen: Mölnlycke Mur & Puts, Mjøndalen Mur & Puss, Bruske/Delér Fönsterrenoveringar, Tello Service Partner och Mur & Puts i Örebro, som sammantaget har en årsomsättning runt 330 MSEK. Samtliga förvärv matchar väl in i vår strategi – Mölnlycke som ett inkrämsförvärv som stärker vår befintliga verksamhet i dotterbolaget Frillesås Mur & Puts, 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.

Efter kvartalets utgång har dessutom 3 förvärv tillkommit: RSM Fasade och Rogaland Blikk i Stavanger samt Engman Tak i Göteborg. Det känns särskilt bra att vi fortsätter flytta fram positionerna i Norge. Sammantaget innebär alla förvärv hitills under året att Fasadgruppen nu består av totalt 30 verksamheter. Vi har också passerat milstolpen 1 000 medarbetare under kvartalet!



”Pandemin har inte haft någon effekt på möjligheterna att genomföra förvärv och i det första kvartalet kunde vi välkomna fem nya verksamheter till Fasadgruppen.”

Miljonprogram med stora renoveringsbehov

Under kvartalet har våra verksamheter fått flera nya uppdrag inom miljonprogramsområden. Inom ramen för miljonprogrammet uppfördes under 60- och 70-talen standardiserade fastigheter med mer än en miljon bostäder, som idag är i behov av teknisk upprustning och energieffektivisering. Behoven rör ofta stora delar av fastigheternas yttre skal, såsom fönster, tak, balkonger och fasader. Fasadgruppen har en konkurrensfördel i att kunna erbjuda samtliga delar inom ramen för ett projekt. Bland de senaste inkomna uppdragen finns Stjärnhusen i Västra Frölunda och ett bostadsområde i Jordbro.

Samtidigt som vi renoverar miljonprogramshus åtar sig många av Fasadgruppens verksamheter också att underhålla historiskt viktiga byggnader och monument. Sedan årsskiftet har både STARK Fasadenovering och Bruske/Delér Fönsterrenoveringar fått nya ramavtal med Statens fastighetsverk i flertalet fastigheter i Stockholms och Södermanlands län. Ett redan påbörjat projekt är fönsterrenovering och energieffektivisering av Norra tornet på Naturhistoriska riksmuséet.

När våren nu har anlänt är det alltid inspirerande att se hur projekt startas upp och aktiviteten ökar i alla verksamheter. Jag ser fram mot fortsättningen på året då vi fortsätter leverera hållbara fasadtjänster samtidigt som vi konsoliderar den nordiska fasadmarknaden.

Pål Warolin
VD och koncernchef

Koncernens utveckling

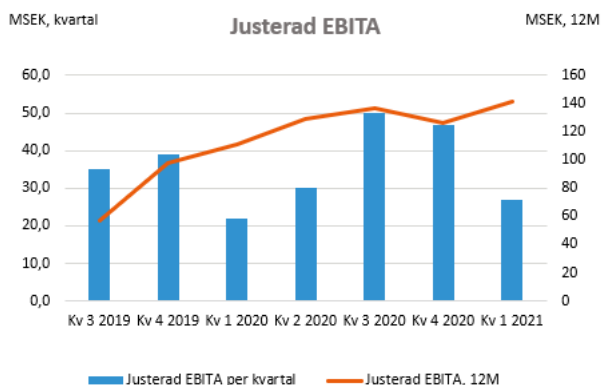
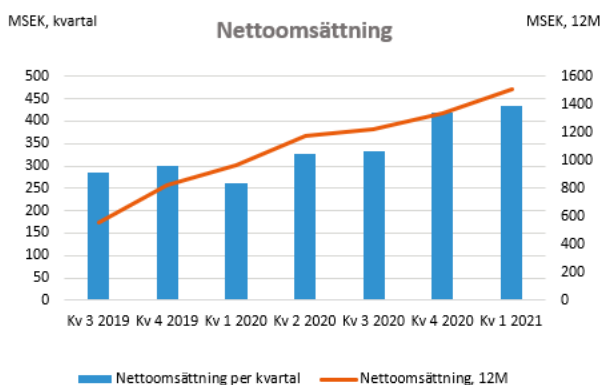
Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2021 uppgick till 433,1 MSEK (262,6), en ökning med 64,9 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringen påverkade nettoomsättningen negativt med -0,1 procent. Organisk tillväxt utgjorde -8,5 procent och förvärvat tillväxt 73,4 procent. Januari och februari månad 2021 var avsevärt kallare än samma period 2020 vilket har inneburit en svagare start på året än i jämförelseperioden. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden försvårar exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Vid låga temperaturer försämrades förutsättningarna för puts- och murbruk att hårdna till förväntad hållfasthetsnivå varför projekt inom murning och putsning huvudsakligen undviks vid vinterklimat. Även den pågående pandemin har haft en återhållande effekt på kvartalets försäljningsutveckling i form av en bedömd kortsiktig negativ påverkan från senarelagda projekt. Under första kvartalet 2021 har Fasadgruppen genomfört fem förvärv varav ett inkråmsförvärv. I slutet på januari 2021 genomfördes inkråmsförvärvet av verksamheten i Mölnlycke Mur & Puts AB samt kompletterande förvärv i Norge av Mjøndalen Mur & Puss AS. Under februari månad förvärvades de Stockholmsbaserade bolagen Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB och Tello Service Partner AB. I slutet på mars tillträdde förvärvet av Mur & Puts i Örebro AB.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal uppgick till 17,7 MSEK (24,5) och justerad EBITA till 26,9 MSEK (21,9). Jämförelsestörande poster under kvartalet kan hänföras till förvärvsrelaterade kostnader, -4,3 MSEK och kostnader avseende notering med -4,9 MSEK. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 6,2 procent (8,3). Den lägre marginalen innevarande period kan förklaras 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 samt en utökad central organisation kopplat till kravställningar i en noterad miljö. Finansnettot för kvartalet sjönk till -3,2 MSEK (-3,3). Räntekostnader på lån från kreditinstitut utgjorde -2,1 MSEK (-1,1). Periodens resultat uppgick till 7,3 MSEK (16,5) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,16 SEK (0,69) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 19,6 procent (21,9).



Orderstock

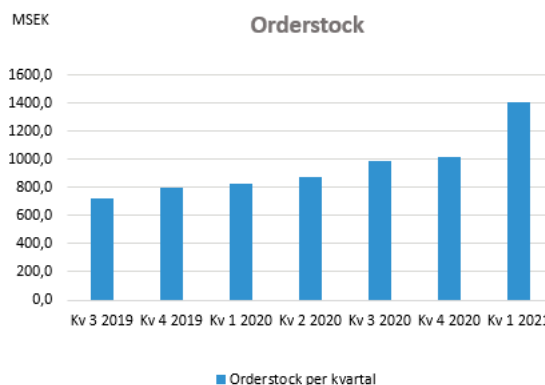
Orderstocken vid utgången av mars 2021 uppgick till 1 410 MSEK (828), en ökning med 70,2 procent. För jämförbara bolag vid utgången av mars 2020 minskade orderstocken med -10,4 procent, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 80,6 procent.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 1 071,2 MSEK (179,0). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan huvudsakligen hänföras till ny- och kvittningsemissioner under kvartal två, tre och fyra 2020 som totalt uppgick till 801,7 MSEK. Inga ny- eller kvittningsemissioner har genomförts under första kvartalet 2021. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 31 mars 2021 till 542,2 MSEK (492,1). I den räntebärande nettoskulden inkluderas aktieägarlån uppgående till 0,0 MSEK (294,0) samt leasingkund uppgående till 87,6 MSEK (49,0). I maj 2020 har aktieägarlån uppgående till 213,3 MSEK konverterats till eget kapital via kvittningsemission. Kvarvarande aktieägarlån amorterades i sin helhet under fjärde kvartalet 2020 och ersattes med extern finansiering. Ny finansiering under perioden januari till mars 2021 har huvudsakligen tagits upp i samband med förvärv av Mjøndalen Mur & Puss AS, Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB och Tello Service Partner AB uppgående till 105,0 MSEK. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 3,0 gånger (3,2). Den räntebärande finansieringen från kreditinstitut löper med en covenant om att skuldsättningsnyckeltalet räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M på proformabasis ej skall överstiga 3,5 gånger. Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 31 mars 2021 till 222,1 MSEK (42,2). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 270,0 MSEK vid periodens utgång. Förändringen av rörelsekapitalet var för perioden januari till mars -20,0 MSEK (-0,2). Den negativa förändringen för perioden kan huvudsakligen förklaras med en ökning av koncernens kundfordringar under första kvartalet 2021.

Investeringar och kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 2,5 MSEK (36,4) för första kvartalet 2021. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari – mars 2021 till -4,5 MSEK (-4,1). Under första kvartalet 2020 avyttrades en fastighet vilket gav ett större positivt kassaflöde uppgående till 11,5 MSEK. Avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick för kvartalet till -14,8 MSEK (-4,7), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -5,4 MSEK (0,0). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari – mars 2021 till -186,6 MSEK (-6,6). Beloppet avser huvudsakligen inkråmsförvärvet av verksamheten i Mölnlycke Mur & Puts AB, kompletterande förvärv i Norge av Mjøndalen Mur & Puss AS, förvärvet av de Stockholmsbaserade bolagen Bruske/Delér



Fönsterrenoveringar AB och Tello Service Partner AB samt förvärvet av Mur & Puts i Örebro AB. Utöver detta utgörs beloppet för första kvartalet 2021 av villkorad köpeskilling avseende tidigare års förvärv som reglerats.

Personal

Koncernen hade 1 004 anställda (573) per den 31 mars 2021 varav 37 kvinnor (18). Medeltalet anställda för perioden januari till mars 2021 uppgick till 930 anställda (564).

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet har fram till den 30 juni 2020 endast utgjorts av holdingverksamhet för koncernen utan anställda. Från den 1 juli 2020 omfattar 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 mars 2021 uppgick till -7,3 MSEK (-2,5). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB och uppgick vid periodens utgång till 1 240,5 MSEK (500,2). Eget kapital uppgick per balansdagen till 904,3 MSEK (93,8). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer (0).

Marknadsöversikt

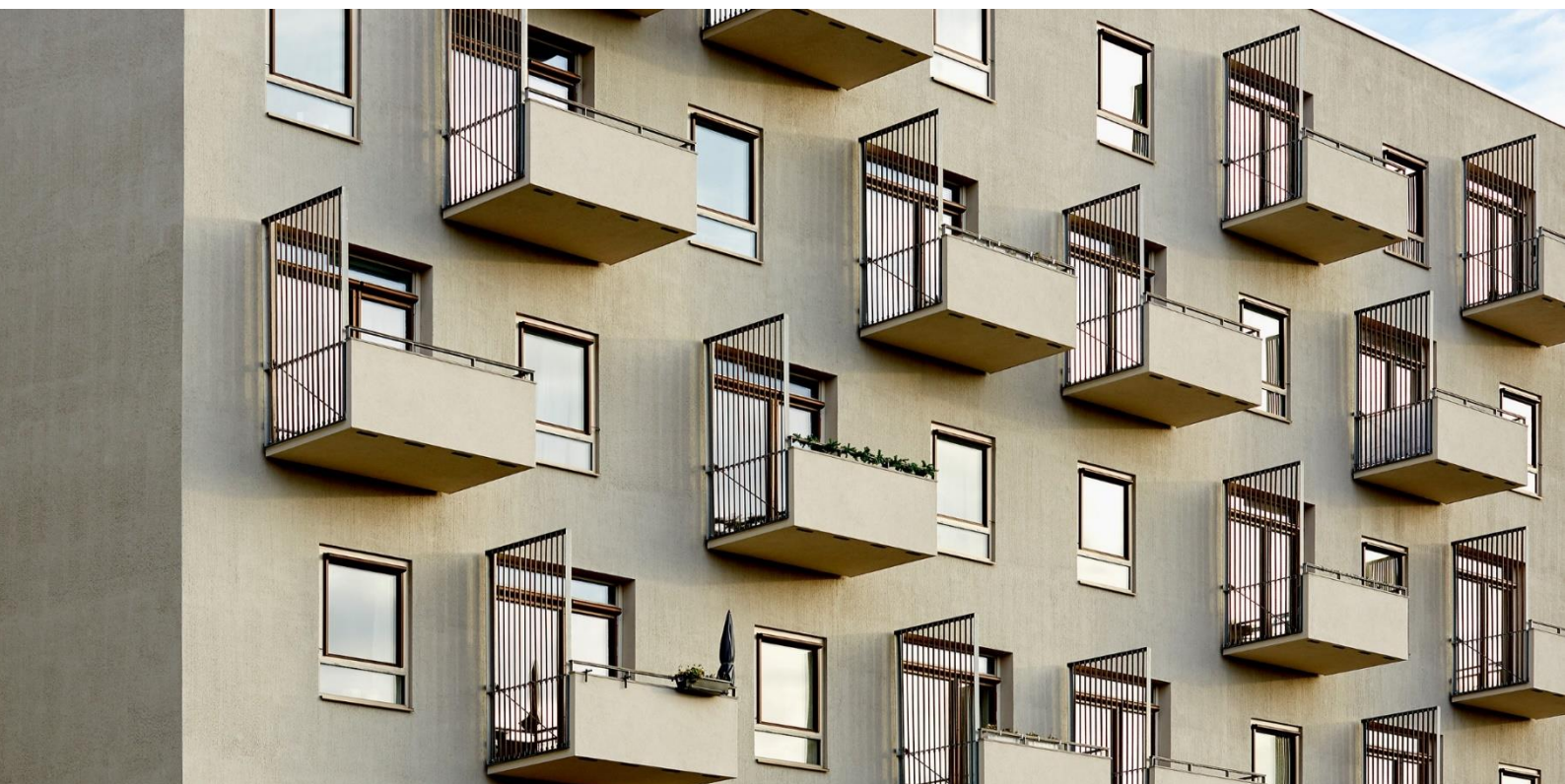
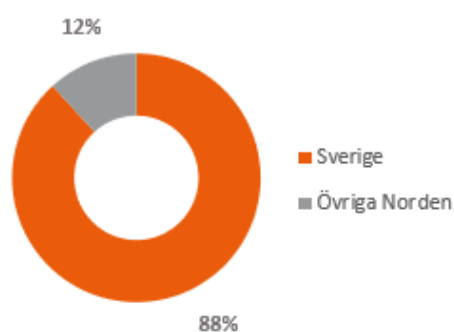
Fasadgruppen är ledande helhetsleverantör av hållbara fasader med lokal närvaro i Sverige, Norge och Danmark. Koncernens huvudsakliga kunder är fastighetsägare, byggbolag, fastighetsförvaltare, konsulter, bostadsrättsföreningar, stat, kommun och landsting.

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 2020



Förvärv

Fasadgruppen har genomfört 11 rörelseförvärv och två inkråmsförvärv, totalt 13 förvärv under 2020 och 2021. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Sedan början av 2020 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 1 365 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 505 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 1 449,2 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos

dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under första kvartalet 2021 har fem nya förvärv genomförts. Inkråmsförvärvet från Mölnlycke Mur & Puts AB, Mjøndalen Mur & Puss AS i Norge, de Stockholmsbaserade bolagen Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB och Tello Service Partner AB samt Mur & Puts i Örebro AB. Samtliga förvärv har genomförts i enlighet med Fasadgruppens strategi och alla bolag kompletterar och stärker koncernens konkurrenskraft. Mjøndalen Mur & Puss utgör ett viktigt kompletterande steg på marknaden i Norge.

Mer information om förvärv under första kvartalet 2021 finns i not 8 på sidorna 15–16.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande rörelseförvärv sedan 2020.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Maj 2021	Engman Tak	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
November 2020	Fasadrenoveringar Roland Karlsson i Mälardalen	Sverige	400	120
September 2020	Cortex	Danmark	55	40
September 2020	DVS Entreprenør AS	Norge	175	70
Juli 2020	Proos Mur & Puts AB (inkråmsförvärv)	Sverige	9	10
Juni 2020	Sterner Stenhus Fasad AB	Sverige	270	22

Fasadgruppens förvävsstrategi

Utöver Fasadgruppens aktiviteter för att skapa organiska tillväxt har koncernen 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 resultatöverskott 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 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 styrka 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. Vad den fullskaliga effekten blir på längre sikt för Fasadgruppen är 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.

Aktie och aktiekapital

Antalet aktier och röster i Fasadgruppen Group AB har varit oförändrat under första kvartalet 2021. Per den 31 mars 2021 uppgick antalet aktier och röster till 45 132 480 med ett aktiekapital om 2,3 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av första kvartalet 2021 var Connecting Capital, Capital Group och A.M. Karlsson i Kvicksund AB.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppens dotterbolag STARK Fasadrenovering har tilldelats ytterligare ett ramavtal från Statens fastighetsverk avseende mur- och putsarbete. Ramavtalet omfattar löpande fasadrenovering i Rosersberg och Södermanland. Avtalet löper under två år.
- Fasadgruppen har genomfört tre ytterligare förvärv i maj 2021: RSM Fasade och Rogaland Blikk i Stavanger samt Engman Tak i Göteborg. De två förstnämnda etablerar Fasadgruppen i västra Norge och kompletterar tidigare verksamhet i Oslo-området. Engman Tak utgör samtidigt en specialiserad takfirma som stärker erbjudandet i västra Sverige.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning idag den 18 maj kl. 08:15 via <https://tv.streamfabriken.com/fasadgruppen-group-q1-2021>. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 583 54.



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2021Q1 12M	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning	433,1	262,6	1 510,8	1 340,4
Övriga rörelseintäkter	4,3	7,6	33,6	36,8
Rörelsens intäkter	437,4	270,2	1 544,3	1 377,2
Råvaror och förnödenheter	-215,8	-122,3	-766,0	-672,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-155,0	-94,1	-492,9	-432,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14,8	-4,7	-38,5	-28,5
Övriga rörelsekostnader	-39,5	-24,6	-131,8	-116,8
Summa rörelsens kostnader	-425,1	-245,7	-1 429,2	-1 249,8
Rörelseresultat	12,2	24,5	115,1	127,4
Finansnetto	-3,2	-3,3	-13,1	-13,2
Resultat efter finansiella poster	9,1	21,2	102,1	114,2
Skatt på periodens resultat	-1,8	-4,6	-21,7	-24,6
Periodens resultat	7,3	16,5	80,4	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	17,4	1,7	10,3	-5,5
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	17,4	1,7	10,3	-5,5
Periodens totalresultat	24,7	18,2	90,6	84,1
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>	-	-	-	-
Moderbolagets aktieägare	24,7	18,2	90,6	84,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	0,16	0,69	2,09	2,71
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,16	0,67	2,06	2,65
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	45 132 480	23 905 455	38 431 350	33 124 594
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	45 132 480	24 747 555	38 972 377	33 876 146
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	45 132 480	23 995 440	45 132 480	45 132 480

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	159,5	-	119,8
Kundrelationer	15,0	-	13,6
Goodwill	1 449,2	635,4	1 258,3
Övriga immateriella tillgångar	0,5	0,8	0,6
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>1 624,2</i>	<i>636,2</i>	<i>1 392,2</i>
Nyttjanderättstillgångar	90,2	50,8	81,4
Materiella anläggningstillgångar	55,5	24,4	45,9
<i>Summa materiella anläggningstillgång</i>	<i>145,7</i>	<i>75,2</i>	<i>127,3</i>
Finansiella anläggningstillgångar	2,9	1,1	1,3
Summa anläggningstillgångar	1 772,8	712,6	1 520,8
Varulager	7,0	4,8	6,5
Kundfordringar	281,1	134,0	187,0
Avtalstillgångar och liknande fordringar	101,7	49,1	74,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,5	2,6	18,9
Övriga fordringar	5,4	0,4	5,4
Likvida medel	222,1	42,2	409,3
Summa omsättningstillgångar	628,8	233,1	701,8
SUMMA TILLGÅNGAR	2 401,6	945,6	2 222,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 071,2	179,0	1 046,5
Långfristiga räntebärande skulder	573,8	191,1	513,7
Långfristiga leasingskulder	64,3	38,0	59,2
Uppskjutna skatteskulder	43,0	1,0	30,3
Övriga långfristiga skulder	117,7	34,0	100,3
Summa långfristiga skulder	798,8	264,1	703,5
Kortfristiga räntebärande skulder	102,8	294,2	131,2
Kortfristiga leasingskulder	23,3	11,0	19,9
Leverantörsskulder	128,1	75,7	88,5
Avtalsskulder och liknande skulder	142,9	49,1	100,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	123,2	72,6	101,1
Övriga kortfristiga skulder	11,2	-	31,3
Summa kortfristiga skulder	531,5	502,6	472,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 401,6	945,6	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	-	-	16,5	-	16,5
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	1,7	1,7
Summa totalresultat	-	-	16,5	1,7	18,2
Nyemission	0,0	10,0	-	-	10,1
Transaktioner med ägarna	0,0	10,0	-	-	10,1
Eget kapital					
2020-03-31	1,2	44,1	132,7	0,9	179,0
Eget kapital					
2020-01-01	1,2	34,0	116,2	-0,7	150,7
Periodens resultat	-	-	89,6	-	89,6
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-
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	-	-	7,3	-	7,3
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	17,4	17,4
Summa totalresultat	-	-	7,3	17,4	24,7
Eget kapital	-	-	-	-	-
2021-03-31	2,3	844,7	213,1	11,2	1 071,2

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021	2020	2021Q1	2020
	Jan-Mar	Jan-Mar	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	9,1	21,2	102,1	114,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13,1	1,3	27,6	15,9
Betald ränta	-2,8	-	-12,5	-9,7
Betald skatt	-23,4	-15,2	-17,7	-9,4
Förändringar av rörelsekapital	-20,0	-0,2	-5,4	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24,0	7,1	94,1	125,2
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-186,6	-6,6	-645,9	-465,9
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-4,5	-4,1	-26,3	-25,8
Försäljning av fastighet	-	11,5	-	11,5
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-0,3	-0,2	-0,4	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-191,4	0,7	-672,6	-480,6
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	379,0	379,0
Upptagna lån	105,0	-	1 015,9	910,9
Amortering av lån	-73,3	-10,8	-617,6	-555,0
Amortering av leasingskuld	-6,5	-3,2	-20,1	-16,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25,1	-14,0	757,2	718,1
Periodens kassaflöde	-190,3	-6,2	178,7	362,7
Likvida medel vid periodens början	409,3	48,4	42,2	41,9
Omräkningsdifferens i likvida medel	3,0	0,0	1,2	-1,8
Likvida medel vid perioden slut	222,1	42,2	222,1	409,3

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2021Q1 12M	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,2	-	8,2	5,9
Rörelsens kostnader	-9,2	-	-22,9	-13,7
Rörelseresultat	-7,0	-	-14,7	-7,7
Finansnetto	-2,2	-2,5	-6,1	-6,4
Resultat efter finansnetto	-9,2	-2,5	-20,9	-14,1
Bokslutsdispositioner	-	-	31,5	31,5
Resultat före skatt	-9,2	-2,5	10,6	17,3
Skatt på periodens resultat	1,9	-	-1,8	-3,7
Periodens resultat*	-7,3	-2,5	8,8	13,6

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	1 240,5	500,2	1 239,1
Summa anläggningstillgångar	1 240,5	500,2	1 239,1
Kortfristiga fordringar	0,5	0,4	1,5
Kassa och bank	333,4	2,2	312,3
Summa omsättningstillgångar	333,9	2,6	313,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 574,4	502,8	1 552,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,3	1,2	2,3
Fritt eget kapital	902,0	92,6	909,3
Summa eget kapital	904,3	93,8	911,6
Långfristiga skulder	573,7	192,6	513,7
Leverantörsskulder	0,1	-	2,0
Övriga kortfristiga skulder	93,8	203,4	122,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,6	13,1	3,5
Summa skulder	670,1	409,0	641,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 574,4	502,8	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.

Belopp i delårsrapporten redovisas i miljontals kronor (MSEK), om inget annat anges. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

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.

Not 3 Fördelning av intäkter

Koncernen, MSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar
Sverige	337,3	253,5
Övriga Norden	95,8	9,2
Summa	433,1	262,6

Fasadgruppens verksamhet består av ett rörelsesegment. Intäkterna kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för tio procent av omsättningen eller mer. Intäkter utanför Sverige utgör 22,1 procent (3,5) av koncernens totala intäkter under första kvartalet 2021. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

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:

Under perioden 1 januari till 31 mars 2021 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 1,1 MSEK för köpta tjänster och 18,1 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 31 mars 2021 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,6 MSEK och kortfristiga fordringar till 22,7 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

Koncernen, MSEK	2021-03-31	2020-03-31
Ställda säkerheter;		
Företagsinteckningar	84,8	13,7
Nettotillgångar koncern	-	595,1
Övrigt	35,6	1,1
Eventalförpliktelser;		
Borgensförbindelse	166,7	10,3
Moderbolaget, MSEK	2021-03-31	2020-03-31
Ställda säkerheter;		
Aktier i dotterföretag	-	450,0

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 tilläggsköpeskillningar och uppgick 2021-01-01 till 107,5 MSEK. För perioden januari - mars 2021 utbetalades tilläggsköpeskillningar om 6,1 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillningar från förvärvet av Mjøndalen Mur & Puss AS i Norge uppgick till 38,9 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillningar uppgick vid periodens slut till 140,3 MSEK. Tilläggsköpeskillningarna 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 2021-03-31 har ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillningar lämnats oförändrade.

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 köpeskillningar, MSEK

Ingående villkorade köpeskillningar 2021-01-01	107,5
Tillkommande villkorade köpeskillningar 2021	38,9
Utbetalade villkorade köpeskillningar 2021	-6,1
Bedömning villkorade köpeskillningar 2021	-
Utgående villkorade köpeskillningar 2021-03-31	140,3

Förväntade utbetalningar

Förväntad utbetalning 2021	-27,1
Förväntad utbetalning 2022 -	-113,2

Not 7 Jämförelsestörande poster¹

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2021 12M Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Fastighetsförsäljning	-	5,3	-	5,3
Kostnader avseende notering	-4,9	-1,9	-20,0	-17,0
Förvärvsrelaterade kostnader	-4,3	-0,8	-12,9	-9,3
Omvärdering tilläggsköpeskillning	-	-	7,5	7,5
Övrigt	-	-	-1,5	-1,5
Summa	-9,2	2,6	-26,8	-15,0

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. För fullständig definition, se sidan 18.

Not 8 Rörelseförvärv

Aktieöverlåtelser Januari-Mars 2021

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärv av samtliga aktier i Mjøndalen Mur & Puss AS, Bruske/Delér Fönsterrenovering AB, Tello Service Partner AB och Mur & Puts i Örebro 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.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 327 MSEK och EBITA uppgick till cirka 43,0 MSEK för kalenderåret 2020.

Den sammanlagda köpeskillningen uppgick till 252,6 MSEK, varav 213,7 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet. 38,9 MSEK utgjordes av en tilläggsköpeskillning. Utfallet av tilläggsköpeskillningen som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i bolaget har värderats genom en sannolikhetsbedömning där det bedömts att den kommer att betalas ut med avtalat belopp inom förfalloperioden på 2 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 3,6 MSEK redovisas som övriga externa kostnader.

Övriga förvärv Januari-Mars 2021

Mölnlycke Mur & Puts AB

I januari 2021 slutförde dotterbolaget Frillesås Mur & Puts AB förvärvet av verksamheten från Mölnlycke Mur & Puts AB genom 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 tilläggsköpeskillningar

Under perioden har tilläggsköpeskillningar utbetalats med totalt 6,1 MSEK hänförligt till förvärvet av Karlaplans Plåtslageri AB. Utfallet av tilläggsköpeskillningen överensstämmer med tidigare gjorda bedömningar.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de preliminära förvärvsanalyserna har allokaterats till företagsvarumärket och kundrelationer medan oallokerade övervärden har hänförts 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 - Aktieöverlåtelser Januari-Mars 2021

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	36,3	36,3
Kundrelationer	-	6,2	6,2
Nyttjanderätter	-	12,5	12,5
Materiella anläggningstillgångar	10,8	-	10,8
Varulager	0,1	-	0,1
Kundfordringar och andra fordringar	47,7	-	47,7
Likvida medel	39,5	-	39,5
Uppskjutna skatteskulder	-3,7	-9,1	-12,8
Leasingskulder	-	-12,5	-12,5
Avsättningar	-1,0	-	-1,0
Övriga skulder	-0,2	-	-0,2
Leverantörsskulder och andra skulder	-47,6	-	-47,6
Identifierbara nettotillgångar	45,5	33,3	78,8
Goodwill			173,8
Köpeskillning			252,6
Varav tilläggsköpeskillning			38,9
Varav överförda likvida medel			213,7
Förvärvade likvida medel			-39,5
Förändring av koncernens likvida medel			-174,2

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagets 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 maj 2021

Fasadgruppen Group AB

Per Sjöstrand
Ordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Mikael Karlsson
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Pål Warolin
*Koncernchef och
Verkställande direktör*

Denna delårsrapport har ej 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 maj 2021 kl. 07.30.

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 hela 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 förvävsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar under samma period (summan av sysselsatt kapital minus goodwill och andra förvävsrelaterade immateriella anläggnings-tillgångar vid periodens ingång och slut, delat med två).

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill och andra förvävsrelaterade 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 stöts 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.



Fasadgruppen Group AB
Drottninggatan 81 A, 111 60 Stockholm
info@fasadgruppen.se
www.fasadgruppen.se
Org.nummer: 559158 - 4122

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

Delårsrapport Jan-Jun 202119 augusti 2021
Delårsrapport Jan-Sep 2021 18 november 2021
Årsstämma 202018 maj 2021

