

”Starkt kassaflöde och positiv utveckling i orderstocken”

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 1 259,2 MSEK (1 208,0), motsvarande en tillväxt om 4 procent. Den organiska tillväxten var -2 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 113,2 MSEK (148,9) och EBITA-marginalen till 9,0 procent (12,3).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA-resultatet med -5,3 MSEK (9,4), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) uppgick till 118,5 MSEK (139,4).
- Periodens resultat uppgick till 60,5 MSEK (105,4), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,22 SEK (2,15).
- Operativt kassaflöde ökade till 144,7 MSEK (125,0).
- Orderstocken ökade till 3 410,0 MSEK (3 173,0).

Nio månader i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 3 712,2 MSEK (3 162,6), motsvarande en tillväxt om 17 procent. Den organiska tillväxten var 5 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 289,1 MSEK (304,2) och EBITA-marginalen till 7,8 procent (9,6).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med -31,0 MSEK (-2,2), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 320,1 MSEK (306,4).
- Periodens resultat uppgick till 145,7 MSEK (204,3), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 2,94 SEK (4,26).
- Operativt kassaflöde ökade till 337,8 MSEK (191,7).

Viktiga händelser under kvartalet

- Fasadgruppen har ingått nytt finansieringsavtal.
- Fasadgruppen ingått avtal om förvärv av fasadentreprenören Rosborg Entreprenad samt konkursboet från balkongspecialisten Teknova.
- Fasadgruppen har anslutit sig till Science Based Targets initiative.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har ingått avtal om förvärv av Surface Byggställningar.
- Fasadgruppen har genomfört en organisatorisk förändring med en ny operativ enhet under ledning av en COO.
- Fasadgruppen inleder program för återköp av egna aktier.

Nyckeltal ^{1, 2}

MSEK	2023			2022			2023Q3		
	Jul-Sep	Jul-Sep	Δ	Jan-Sep	Jan-Sep	Δ	12M	Jan-Dec	
Nettoomsättning	1 259,2	1 208,0	4,2%	3 712,2	3 162,6	17,4%	5 097,3	4 547,7	
EBITA	113,2	148,9	-24,0%	289,1	304,2	-5,0%	406,8	421,9	
EBITA-marginal, %	9,0	12,3		7,8	9,6		8,0	9,3	
Justerad EBITA	118,5	139,4	-15,0%	320,1	306,4	4,5%	445,3	431,6	
Justerad EBITA-marginal, %	9,4	11,5		8,6	9,7		8,7	9,5	
Operativt kassaflöde	144,7	125,0	15,8%	337,8	191,7	76,2%	547,8	401,7	
Kassakonvertering, %	103,5	73,2		92,8	52,8		108,5	79,7	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,1	13,0		10,1	13,0		10,1	12,6	
Avkastning på eget kapital, %	10,3	16,7		10,3	16,7		10,3	16,2	
Nettoskuldssättningsgrad, %	61,9	68,7		61,9	68,7		61,9	69,8	
Resultat före skatt	79,0	128,1	-38,3%	195,9	257,0	-23,8%	285,2	346,3	
Orderstock	3 410,0	3 173,0	7,5%	3 410,0	3 173,0	7,5%	3 410,0	2 983,3	

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

² Mått definierade enligt IFRS är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 16.

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

VD-ord

Resultatutveckling

Omsättningen under delårsperioden januari-september uppgick till 3 712 MSEK, en ökning med 17 procent varav den organiska tillväxten utgjorde 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. För det tredje kvartalet var ökningen 4 procent varav -2 procent organisk tillväxt jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Norge och Finland uppvisade positiv organisk tillväxt, medan Sverige och Danmark utvecklades svagare kopplat till hårdare marknadskonkurrens. Vi såg en positiv utveckling för projekt kopplade till energieffektivisering på alla marknader, där Fasadgruppen har ett starkt och heltäckande erbjudande. Vår SmartFront-metod fortsätter växa och har tredubblats under 2023.

Justerad EBITA under niomånadersperioden ökade med 4 procent till 320 MSEK medan den justerade EBITA-marginalen minskade från 9,7 till 8,6 procent. För det tredje kvartalet minskade marginalen från 11,5 till 9,4 procent. Det var en särskilt utmanande marknad för verksamheten i Stockholmsområdet, som utgör cirka 20 procent av Fasadgruppen, där konkurrensen hårdnade betydligt. Marginalen har också påverkats av en sämre utveckling för den del av verksamheten som huvudsakligen arbetar med nyproduktion. I vår decentraliserade modell har varje dotterbolag eget resultatansvar, och de är vana att arbeta flexibelt med fokus på kostnader. Under hösten har flertalet varsel lagts.

Orderstocken ökade med 7 procent, varav organisk tillväxt om 5 procent, jämfört motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick vid utgången av delårsperioden till 3 410 MSEK. Ur ett geografiskt perspektiv var orderstocksutvecklingen stabil i Norge, avtagande i Sverige och positiv i Danmark och Finland.

Det operativa kassaflödet har för niomånadersperioden stärkts med 76 procent jämfört samma period föregående år. I början på året introducerades ett antal aktiviteter för att förbättra rörelsekapitalbindningen i koncernen, vilka har bidragit till utfallet. För januari-september uppgick förändringar av rörelsekapital till 41 MSEK, jämfört med -127 MSEK föregående år. För de senaste tolv månaderna uppgick kassakonverteringen till 109 procent. Det är glädjande att de åtgärder som vidtagits för att förbättra kassaflödet gett effekt.

Nettoskulden uppgick vid utgången av delårsperioden till 1 335 MSEK, vilket motsvarar 2,5 gånger EBITDA på rullande tolv månader. Vi är trygga med nuvarande skuldsättningsnivå.



”Vi är ödmjuka inför den marknadssituation som just nu råder och följer utvecklingen noga, och våra dotterbolag agerar och anpassar sig utifrån sina marknadsförutsättningar. Vårt fokus är att skapa aktieägarvärde genom stabil och lönsam tillväxt.”

Mot en mer effektiv styrning

Den 1 november införde vi en ny organisationsstruktur där en operativ enhet bildats. Syftet är att skapa en mer effektiv styrning med tydligare ansvarsfördelning, som i sin tur skapar förutsättningar för högre lönsamhet. Johan Claesson, tidigare affärsområdeschef för SydVäst, har utsetts till operativ chef.

Vi har under året konsoliderat fyra förvärv som kommer ha en positiv påverkan på vårt resultat. Mot bakgrund av det starka kassaflödet och vår finansiella ställning har vi utrymme att fortsätta genomföra förvärv.

Vi arbetar också kontinuerligt med organiska försäljningsinitiativ baserat på vår kompetens inom särskilt energieffektivisering. I detta eftersträvar vi att vara en självklar partner till alla våra kunder.

I samband med denna delårsrapport har vi även beslutat att aktivera årsstämman bemyndigande om återköp för att på så sätt kunna tillgå fler värdeskapande verktyg i vår kapitalallokeringsstrategi.

Vi är ödmjuka inför den marknadssituation som just nu råder och följer utvecklingen noga, och våra dotterbolag agerar och anpassar sig utifrån sina marknadsförutsättningar. Vårt fokus är att skapa aktieägarvärde genom stabil och lönsam tillväxt.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen tredje kvartalet 2023 uppgick till 1 259,2 MSEK (1 208,0), en ökning med 4,2 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av organisk tillväxt om -2,0 procent, valutakursförändringar om +1,7 procent och förvärvad tillväxt om +4,5 procent. Utvecklingen på de nordiska marknaderna ser olika ut, i lokal valuta har kvartalet inneburit en positiv organisk tillväxt i framförallt Norge men även i Finland, medan Sverige och Danmark utvecklats i motsatt riktning. Under tredje kvartalet 2023 har Fasadgruppen tillträtt ett verksamhetsförvärv. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal uppgick till 113,2 MSEK (148,9) och justerad EBITA till 118,5 MSEK (139,4). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till -5,3 MSEK (9,4), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 9,4 procent (11,5). Marginalutvecklingen under kvartalet kan främst härledas till en hårdnande konkurrens i Sverige och framförallt i storstadsregionerna som har påverkat marginalerna i innevarande period. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats väsentligt av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, +31,0 MSEK (+66,2) respektive -31,6 MSEK (-52,7), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -32,2 MSEK (-9,9). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -27,7 MSEK (-7,8). Upplösta periodiserade kostnader från tidigare finansieringsupplägg i samband med finansieringsomläggning under augusti månad påverkade finansnettot negativt med netto -2,7 MSEK. Periodens resultat uppgick till 60,5 MSEK (105,4) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,22 SEK (2,15) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 23,4 procent (17,7). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan huvudsakligen hänföras till en positiv justering av uppskjuten skatt med 3,0 MSEK i ett av våra norska dotterbolag samt tillkommande nettointäkter från omvärdering av tilläggsköpeskillingar som inte är inkomstskattepliktiga, båda i jämförelseperioden.

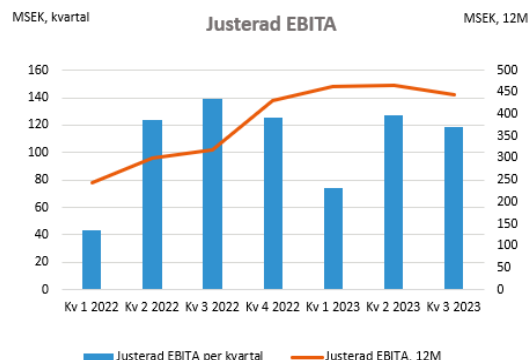
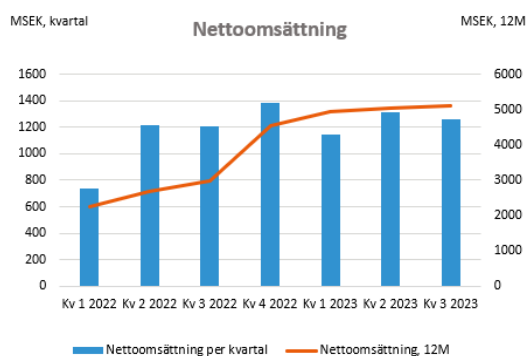
Januari–September

Nettoomsättning

Nettoomsättningen januari till september 2023 uppgick till 3 712,2 MSEK (3 162,6), en ökning med 17,4 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av organisk tillväxt om +5,0 procent, valutakursförändringar om +0,7 procent och förvärvad tillväxt om +11,7 procent. Den organiska tillväxten i övrigt har huvudsakligen påverkats av effekter från kostnadsinflation på materialsidan under första kvartalet men även av en faktisk volymtillväxt jämfört med jämförelseperioden 2022. Under januari till september 2023 har Fasadgruppen tillträtt ett verksamhetsförvärv. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

EBITA för perioden januari till september 2023 uppgick till 289,1 MSEK (304,2) och justerad EBITA till 320,1 MSEK (306,4). Jämförelsestörande poster under perioden uppgick som helhet till -31,0 MSEK (-2,2), se även not 7, och justerad EBITA-marginal till 8,6 procent (9,7). Prsbilden mot kund kunde hanteras tillfredställande under första kvartalet med positiva effekter på marginalen men påverkades negativt av en ökad konkurrens i Sverige och framförallt i storstadsregionerna under andra och tredje kvartalet. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats väsentligt av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under perioden, +31,0 MSEK (+67,1) respektive -49,6 MSEK (-52,7), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för perioden uppgick till -76,0 MSEK (-22,5). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -65,8 MSEK (-14,3). Diskontering av tilläggsköpeskillingar påverkade finansnettot negativt med -4,4 MSEK för innevarande period och upplösta periodiserade kostnader från tidigare finansieringsupplägg i samband med finansieringsomläggning under augusti månad med ytterligare -2,7 MSEK. Periodens resultat uppgick till 145,7 MSEK (204,3) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 2,94 SEK (4,26) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 25,6 procent (20,5). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan huvudsakligen förklaras av skillnader i nettoeffekter från omvärdering av tilläggsköpeskillingar som inte är inkomstskattepliktiga samt en positiv justering av uppskjuten skatt i jämförelseperioden med 3,0 MSEK i ett av våra norska dotterbolag.



Orderstock

Orderstocken vid utgången av september 2023 uppgick till 3 410,0 MSEK (3 173,0), en ökning med 7,5 procent. Ökningen utgörs av organisk tillväxt om +5,2 procent, valutakursförändringar om +1,2 procent och förvärvad tillväxt om +1,1 procent. Ur ett geografiskt perspektiv var orderstocksutvecklingen stabil i Norge, avtagande i Sverige och positiv i Danmark och Finland. Orderstocken har ökat med 14,3 procent, +426,7 MSEK, sedan årsskiftet 2023.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 157,5 MSEK (1 997,3). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till optionslikvider med +4,3 MSEK och utdelning med -84,4 MSEK. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 september 2023 till 1 335,3 MSEK (1 371,8). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 155,3 MSEK (161,3). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 30 september 2023 till 207,5 MSEK (266,7). Räntebindningstiden varierar mellan 1-6 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden i % för perioden januari – september 2023 uppgick till cirka 4,6 procent (1,7). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,5 gånger (2,8). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 september 2023 till 502,6 MSEK (357,0). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till cirka 1 050 MSEK vid periodens utgång. Under augusti månad har koncernens tidigare totala finansiering refinansierats och den tillgängliga ramen utökats med cirka 600 MSEK, se även sid 5 Förvärv.

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet för perioden januari till september 2023 var markant bättre än jämförelseperioden och uppgick till 41,4 MSEK (-127,3). Den starka utvecklingen för rörelsekapitalet bedöms till viss del bero på att bolagen återgått till att köpa material närmare inpå projektgenomförandet, till skillnad från de tidigare lagda inköp som skedde i syfte att bevara marginal under materialkostnadsinflationen 2022. Utvecklingen är även ett resultat av de åtgärder som implementerats sedan årsskiftet för att förbättra rörelsekapitalbindningen inom koncernen och som nu börjar bära frukt. Det operativa kassaflödet ökade till 337,8 MSEK (191,7) som ett direkt resultat av den positiva rörelsekapitalutvecklingen innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till september 2023 till -67,7 MSEK (-44,4). Ökningen mellan perioderna är huvudsakligen hänförlig till en större



investering i byggställning under andra kvartalet i år uppgående till 22,2 MSEK i ställningsbolaget Rapid. Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick för perioden till -92,1 MSEK (-83,9), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -17,2 MSEK (-24,7). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till september 2023 till -31,2 MSEK (-848,1). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med netto 99,8 MSEK för perioden januari till september 2023, se även not 6.

Personal

Koncernen hade 2 007 anställda (1 969) per den 30 september 2023 varav 88 kvinnor (76). Medeltalet anställda för perioden januari till september 2023 uppgick till 1 966 anställda (1 740). Förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya verksamhetsförvärv mellan perioderna.

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet utgörs av holdingverksamhet för koncernen och huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning, administration och finansfunktion. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Finansnettot utgörs huvudsakligen av utdelningar och ränteintäkter från koncernbolag samt räntekostnader från extern finansiering. Resultatet för perioden januari till september uppgick till 29,0 MSEK (-21,9). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 160,4 MSEK (3 024,4). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 473,2 MSEK (1 459,1). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (3).

Förvärv

Fasadgruppen har under perioden oktober 2022 till september 2023 förvärvat två nya verksamheter. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Under perioden oktober 2022 till september 2023 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 111 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 26 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 882,1 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 januari-september har ett nytt förvärv tillträtts, den danska balkongtillverkaren Weldmatic A/S. I september ingicks avtal om förvärv av fasadentreprenören Rosborg Entreprenad AB samt konkursboet från balkonspecialisten Teknova Byggsystem AB, som båda tillträdde i oktober. Efter kvartalets utgång har även förvärv av Surface Byggställningar AB kommunicerats och tillträtts.

I augusti ingick Fasadgruppen ett nytt finansieringsavtal om totalt 2 700 MSEK, varav en revolverande kreditfacilitet om 1 600 MSEK och två lånefaciliteter om totalt 1 100 MSEK. Avtalslängden är tre år med möjlighet till förlängning med ett år vid två tillfällen, vilket innebär en maximal löptid om fem år. Avtalet innebär en utökning av koncernens totala tillgängliga lånefaciliteter med cirka 600 MSEK.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under den senaste tolv månadersperioden samt tiden mellan rapportperiodens slut och publiceringen av denna delårsrapport.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Oktober 2023	Surface Byggställningar AB	Sverige	114	69
Oktober 2023	Teknova Byggsystem AB (inkrämmsförvärv konkursbo)	Sverige	-	-
Oktober 2023	Rosborg Entreprenad AB	Sverige	58	45
Juli 2023	Weldmatic A/S	Danmark	41	11
November 2022	Sydsckiffer AB	Sverige	70	15
			283	140

Fasadgruppens förvärvsstrategi

Fasadgruppen har en aktiv förvärvsstrategi. 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 definierat ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen och långsiktig ledning. Potentiella förvärv identifieras framför allt via egna nätverk och referenser från befintliga dotterbolag, vilket genererar ett kontinuerligt flöde av kandidater. När ett nytt förvärv genomförts används en etablerad modell för att säkerställa en smidig integration där dotterbolaget snabbt kan dra nytta av Fasadgruppens skalfördelar och kan börja bidra till värdeskapandet i koncernen.

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 som bland annat 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.

Efterfrågan på råvaror och energi som i kombination med produktions- och leveransproblematik orsakade materialbrist i flera branscher under 2022 har fortsatt haft en begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen fortsätter arbeta målmedvetet med sina leverantörer för att säkerställa materialförsörjningen och hantera prisförändringar. Den stigande räntenivåns konsekvenser i ett längre perspektiv, som huvudsakligen bedöms vara av generell konjunkturkaraktär, är fortsatt svåra att överblicka. 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 2022.

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 hårdna 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 urbanisering, bostadsbrist, det hårda nordiska väderklimatet och ökat fokus på förbättrad energieffektivitet i byggnader 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. 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.

Läs även om hur koncernen arbetar för att motverka eventuella risker till följd av material- och energibrist i flera branscher samt stigande räntenivåer under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Incitamentsprogram

Årsstämmorna 2021, 2022 och 2023 beslutade om långsiktiga incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en förutbestämd teckningskurs och teckningsperiod. Teckningskursen motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före respektive årsstämma som beslutat om incitamentsprogrammen.

Teckningsoptionerna har överlåtits till anställda till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. De teckningsoptioner som inte har överlåtits till anställda har överlåtits vederlagsfritt till bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB.

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 är oförändrat under perioden januari till september 2023. Per den 30 september 2023 uppgick antalet aktier och röster till 49 623 830 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av september 2023 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har i oktober förvärvat och tillträtt Surface Byggställningar AB, en totalleverantör av

byggnadsställningar och väderskydd med fem lokalavdelningar i Jönköping, Trollhättan, Skara, Örebro och Västerås. Surface har 69 heltidsanställda och omsatte cirka 114 MSEK under verksamhetsåret 2022. Fasadgruppen finansierar förvärvet med egen kassa och tillgängliga kreditfaciliteter.

- Fasadgruppen har den 1 november bildat en ny operativ enhet som samlar alla geografiska affärsområden samt ett antal centrala specialistfunktioner som stödjer dotterbolagens verksamhet. Johan Claesson har utsetts till operativ chef (COO) att ansvara för den nya enheten. Med anledning av omorganisationen har sammansättningen av koncernledningen förändrats. Fasadgruppens koncernledning består från den 1 november av CEO Martin Jacobsson, CFO Casper Tamm, förvärvschef Daniél Bergman, operativ chef (COO) Johan Claesson samt kommunikations- och hållbarhetschef Adrian Westman.
- Styrelsen för Fasadgruppen Group AB (publ) har den 13 november med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 11 maj 2023 beslutat att inleda ett program för återköp av egna aktier om högst 50 miljoner SEK. Syftet med återköpsprogrammet är att Fasadgruppen ska kunna använda återköpta egna aktier för att finansiera framtida förvärv samt att kunna optimera bolagets kapitalstruktur och skapa värde för bolagets aktieägare.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 14 november 2023 kl. 08:15 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q3-report-2023>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5005485>.

I tabellen nedan redovisas en sammanfattning över de pågående teckningsoptionsprogrammen.

Teckningsoptionsserie	Max antal optioner	Antal överlåtna optioner till anställda	Antal anställda som förvärvat optioner	Inbetald optionspremie (MSEK)	Teckningsperiod	Teckningskurs (SEK)
2023/2026	500 000	213 410	68	4,3	Juni 2026	104,0
2022/2025	484 000	236 196	46	1,7	Juni 2025	179,8
2021/2024	923 010	501 472	65	7,9	Juni 2024	164,1

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2023Q3 12M	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 259,2	1 208,0	3 712,2	3 162,6	5 097,3	4 547,7
Övriga rörelseintäkter	33,4	70,6	42,3	84,9	137,3	179,9
Rörelsens intäkter	1 292,6	1 278,6	3 754,5	3 247,4	5 234,7	4 727,6
Råvaror och förnödenheter	-682,8	-660,3	-1 966,3	-1 672,7	-2 722,1	-2 428,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-360,0	-314,9	-1 125,1	-938,8	-1 533,4	-1 347,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28,6	-32,8	-92,1	-83,9	-127,7	-119,4
Övriga rörelsekostnader	-110,0	-132,6	-299,1	-272,6	-474,5	-448,0
Summa rörelsens kostnader	-1 181,4	-1 140,6	-3 482,6	-2 967,9	-4 857,7	-4 343,0
Rörelseresultat	111,2	138,0	271,9	279,5	377,0	384,6
Finansnetto	-32,2	-9,9	-76,0	-22,5	-91,7	-38,2
Resultat efter finansiella poster	79,0	128,1	195,9	257,0	285,2	346,3
Skatt på periodens resultat	-18,5	-22,7	-50,2	-52,7	-71,9	-74,4
Periodens resultat	60,5	105,4	145,7	204,3	213,3	271,9
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	-23,6	29,0	7,8	45,8	34,9	72,9
Säkring av nettoinvestering	4,8	-	-10,4	-	-10,4	-
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-1,0	-	2,1	-	2,1	-
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-19,8	29,0	-0,5	45,8	26,6	72,9
Periodens totalresultat	40,8	134,4	145,2	250,1	240,0	344,8
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	40,8	134,4	145,2	250,1	240,0	344,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,22	2,15	2,94	4,26	4,30	5,62
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,22	2,15	2,94	4,26	4,30	5,62
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 623 830	49 117 106	49 623 830	47 938 856	49 623 830	48 360 099
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 623 830	49 117 106	49 623 830	47 938 856	49 623 830	48 360 099
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	49 623 830	49 623 830	49 623 830	49 623 830	49 623 830	49 623 830

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	411,4	395,5	406,7
Kundrelationer	0,2	27,5	17,0
Goodwill	2 882,1	2 763,3	2 842,3
Övriga immateriella tillgångar	1,6	2,3	1,8
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 295,4</i>	<i>3 188,7</i>	<i>3 267,8</i>
Nyttjanderättstillgångar	156,4	146,2	163,3
Materiella anläggningstillgångar	128,9	137,0	118,7
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>285,3</i>	<i>283,2</i>	<i>282,0</i>
Finansiella anläggningstillgångar	7,4	4,9	4,3
Summa anläggningstillgångar	3 588,0	3 476,8	3 554,1
Varulager	28,3	27,3	25,5
Kundfordringar	788,9	709,8	702,3
Avtalstillgångar och liknande fordringar	271,1	289,5	211,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36,8	32,9	36,1
Övriga fordringar	67,0	39,1	67,6
Likvida medel	502,6	357,0	452,6
Summa omsättningstillgångar	1 694,7	1 455,5	1 495,4
SUMMA TILLGÅNGAR	5 282,7	4 932,3	5 049,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 157,5	1 997,3	2 092,5
Långfristiga räntebärande skulder	1 574,3	1 447,1	1 421,0
Långfristiga leasingskulder	94,4	105,3	102,1
Uppskjutna skatteskulder	129,1	121,8	122,6
Övriga långfristiga skulder	110,4	202,6	198,1
Summa långfristiga skulder	1 908,1	1 876,8	1 843,8
Kortfristiga räntebärande skulder	108,3	120,4	139,1
Kortfristiga leasingskulder	61,0	56,0	64,8
Leverantörsskulder	461,5	413,2	356,4
Avtalsskulder och liknande skulder	105,4	159,6	165,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	225,6	169,0	205,6
Övriga kortfristiga skulder	255,3	140,0	182,2
Summa kortfristiga skulder	1 217,1	1 058,2	1 113,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 282,7	4 932,3	5 049,5

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
Eget kapital					
2022-01-01	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Periodens resultat	-	-	204,3	-	204,3
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	45,8	45,8
Summa totalresultat	-	-	204,3	45,8	250,1
Utdelning	-	-	-58,3	-	-58,3
Optionslikvid	-	1,7	-	-	1,7
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,5
Kvittningsemision	0,1	124,7	-	-	124,8
Transaktioner med ägarna	0,2	535,8	-58,3	-	477,6
Eget kapital					
2022-09-30	2,5	1 423,1	510,4	61,4	1 997,3
Eget kapital					
2022-01-01	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Periodens resultat	-	-	271,9	-	271,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	72,9	72,9
Summa totalresultat	-	-	271,9	72,9	344,8
Utdelning	-	-	-58,3	-	-58,3
Optionslikvid	-	1,7	-	-	1,7
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,5
Kvittningsemision	0,1	125,1	-	-	125,2
Transaktioner med ägarna	0,2	536,1	-58,3	-	478,0
Eget kapital					
2022-12-31	2,5	1 423,4	578,1	88,5	2 092,5
Eget kapital					
2023-01-01	2,5	1 423,4	578,1	88,5	2 092,5
Periodens resultat	-	-	145,7	-	145,7
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	7,8	7,8
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	-10,4	-10,4
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	2,1	2,1
Summa totalresultat	-	-	145,7	-0,5	145,2
Utdelning	-	-	-84,4	-	-84,4
Optionslikvid	-	4,3	-	-	4,3
Transaktioner med ägarna	-	4,3	-84,4	-	-80,1
Eget kapital					
2023-09-30	2,5	1 427,7	639,4	88,0	2 157,5

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2023	2022	2023	2022	2023Q3	2022
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	79,0	128,1	195,9	257,0	285,2	346,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	55,5	16,0	175,8	69,3	223,8	117,2
Betald ränta	-19,3	-6,9	-56,1	-17,7	-69,6	-31,2
Betald skatt	-24,3	-3,7	-93,7	-62,5	-105,6	-74,3
Förändringar av rörelsekapital	17,5	-29,6	41,4	-127,3	123,5	-45,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	108,6	103,9	263,3	118,9	457,3	312,8
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-31,2	-433,5	-31,2	-848,1	-99,7	-916,6
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-12,7	-16,2	-67,7	-44,4	-80,4	-57,1
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-0,4	0,7	-1,0	0,8	-1,0	0,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44,3	-449,0	-99,9	-891,8	-181,1	-973,0
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	-	409,5	-0,0	409,5
Inbetalda teckningsoptioner	0,6	0,1	4,3	1,7	4,3	1,7
Utbetald utdelning	-	-	-84,4	-58,3	-84,4	-58,3
Uptagen finansiering	1 665,3	299,3	1 926,0	726,0	1 991,4	791,3
Amortering av finansiering	-1 696,5	-12,5	-1 905,7	-187,5	-1 978,4	-260,3
Amortering av leasingskuld	-18,0	-13,4	-51,5	-37,2	-66,2	-51,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48,6	273,4	-111,3	854,2	-133,4	832,0
Periodens kassaflöde						
Likvida medel vid periodens början	487,6	425,9	452,6	271,6	357,0	271,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,5	2,8	-2,2	4,1	2,9	9,2
Likvida medel vid perioden slut	502,6	357,0	502,6	357,0	502,6	452,6

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2023Q3 12M	2022 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	3,5	2,7	10,5	8,1	14,5	12,2
Rörelsens kostnader	-4,5	-3,3	-13,2	-15,4	-19,1	-21,3
Rörelseresultat	-1,0	-0,5	-2,7	-7,2	-4,6	-9,2
Finansnetto	-22,8	-8,4	22,8	-14,7	7,4	-30,1
Resultat efter finansnetto	-23,8	-8,9	20,1	-21,9	2,7	-39,3
Bokslutsdispositioner	-1,7	-	-1,7	-	100,8	102,5
Resultat före skatt	-25,5	-8,9	18,4	-21,9	103,5	63,2
Skatt på periodens resultat	5,2	-2,6	10,6	-	-4,7	-15,3
Periodens resultat*	-20,3	-11,6	29,0	-21,9	98,8	47,9

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	3 153,7	3 018,1	3 101,9
Summa anläggningstillgångar	3 154,2	3 018,3	3 102,1
Kortfristiga fordringar	6,2	6,2	1,7
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	6,2	6,2	1,7
SUMMA TILLGÅNGAR	3 160,4	3 024,4	3 103,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,5	2,5	2,5
Fritt eget kapital	1 470,7	1 456,6	1 521,9
Summa eget kapital	1 473,2	1 459,1	1 524,3
Långfristiga skulder	1 562,2	1 440,9	1 417,7
Leverantörsskulder	1,6	0,7	0,3
Övriga kortfristiga skulder	108,6	119,6	157,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,7	4,1	4,1
Summa skulder	1 687,2	1 565,4	1 579,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 160,4	3 024,4	3 103,8

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 årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2022. 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.

Säkringsredovisning av utlandsverksamheter

Den 1 januari 2023 började Fasadgruppen tillämpa säkringsredovisning för delar av sin nettoinvestering i

utlandsverksamheter. Gruppen använder lån som säkringsinstrument.

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Den andel av vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen.

Akkumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget och därmed påverkas inte redovisningen av den nya redovisningsprincipen.

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	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2023Q3 12M	2022 Jan-Dec
Sverige	674,2	687,8	2 163,8	1 905,5	2 990,0	2 731,7
Danmark	267,3	242,1	692,2	517,6	936,6	762,0
Norge	265,0	259,6	723,1	721,0	976,5	974,4
Finland	52,7	18,5	133,1	18,5	194,3	79,6
Summa	1 259,2	1 208,0	3 712,2	3 162,6	5 097,3	4 547,7

Omsättningen kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för 10 procent av omsättningen eller mer. Koncernledningen identifierar verksamheten som ett rörelsesegment, vilket är den uppdelning som Fasadgruppen följer i sin interna rapportering. Rörelsesegmentet övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och strategiska beslut fattas med grund i rörelseresultat för segmentet.

Intäkter utanför Sverige utgör 41,7 procent (39,7) av koncernens totala intäkter under perioden januari till september 2023. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2022.

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 30 september 2023 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 1,2 MSEK för köpta tjänster och 0,0 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 september 2023 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,0 MSEK och kortfristiga fordringar till 0,0 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	32,6	27,0	35,6
Övrigt	55,6	71,2	51,8
Summa	88,2	98,2	87,4
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	541,5	416,7	451,6

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 2023-01-01 till 271,5 MSEK. För perioden januari till september 2023 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -99,8 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 207,5 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmått EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2022, 2023, 2024, 2025 och/eller 2026.

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 bolagens framtida lönsamhet.

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 2023-01-01	271,5
Tillkommande villkorade köpeskillingar	12,8
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-99,8
Utbetalade tilläggsköpeskillingar överstigande bedömd värdering	19,0
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar	-0,3
Räntebestämmd tidsfaktor	4,4
Utgående villkorade köpeskillingar 2023-09-30	207,5
Förväntade utbetalningar	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-113,3
Förväntad utbetalning > 12 månader	-94,2

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2023Q3 12M	2022 Jan-Dec
Förvärvsrelaterade kostnader	-1,1	-2,8	-1,5	-14,5	-2,5	-15,5
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-0,7	13,5	-18,7	14,4	-22,1	11,0
Övrigt	-3,5	-1,2	-10,9	-2,2	-13,9	-5,2
Summa	-5,3	9,4	-31,0	-2,2	-38,5	-9,8

Not 8 Rörelseförvärv

Bolagsförvärv januari-september 2023

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärvet av och tillträtt samtliga aktier i Weldmatic A/S.

Förvärvet gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom balkong- och smidesarbeten i Danmark. Weldmatic tillverkar balkonger åt bland andra Fasadgruppens dotterbolag Altana. Vid produktionsanläggningen i Ringsted kombineras det traditionella smideshantverket med robotteknologi, vilket möjliggör hög produktivitet, god kvalitet och en bra arbetsmiljö.

Det förvärvade bolaget redovisade totala intäkter om cirka 42 MSEK och EBITA uppgick till cirka 8 MSEK för kalenderåret 2022. Sedan tillträdet och fram till den 30 september 2023 har bolaget bidragit med 7,4 MSEK till koncernens nettoomsättning och 2,4 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 46,5 MSEK, varav 33,7 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet och 12,8 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i det aktuella bolaget har värderats genom en sannolikhetsbedömning för olika utfall inom förfalloperioden på 1–3 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 1,1 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar betalats med totalt 99,8 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2022 hänförligt till förvärven av Karlaplans Plåtslageri, Er-Jill Byggnadsplåt, Husby Takplåtslageri & Ventilation, Kumla Fasadteam, DVS, Byens Tag og Facade, Engman Tak, Bruske Delér samt två inkråmsförvärv. Utbetalda tilläggsköpeskillingar överstiger gjorda bedömningar med 19,0 MSEK.

Förvärvsanalyser - bolagsförvärv

En del av övervärdena i den preliminära förvärvsanalysen har allokerats till företagsvarumärket 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 hänförs sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan.

Goodwill och varumärke har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation.

Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-september 2023

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	4,7	4,7
Nyttjanderätter	-	2,4	2,4
Materiella anläggningstillgångar	8,1	-	8,1
Varulager	1,3	-	1,3
Kundfordringar och andra fordringar	9,2	-	9,2
Likvida medel	2,5	-	2,5
Uppskjutna skatteskulder	-0,8	-1,0	-1,8
Leasingskulder	-	-2,4	-2,4
Skulder till kreditinstitut	-2,3	-	-2,3
Avsättningar	-1,0	-	-1,0
Övriga skulder	-2,6	-	-2,6
Leverantörsskulder och andra skulder	-3,1	-	-3,1
Identifierbara nettotillgångar	11,4	3,7	15,1
Goodwill			31,4
Köpeskillning			46,5
Varav tilläggsköpeskillning			12,8
Varav överförda likvida medel			-33,7
Förvärvade likvida medel			2,5
Förändring av koncernens likvida medel			-31,2

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 13 november 2023

Fasadgruppen Group AB

Ulrika Dellby
Ordförande

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Mats Karlsson
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Martin Jacobsson
*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 14 november 2023 kl. 07.30.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Fasadgruppen Group AB (publ), org. 559158-4122 för perioden 2023-01-01 – 2023-09-30. 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 den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 13 november 2023

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 poster

Jämförelsestörande poster är, fastighetsförsäljning, förvävsrelaterade kostnader, förberedande kostnader, notering samt noteringskostnader, emissionskostnader, 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 kapital¹

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 kapital¹

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 goodwill¹

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital med avdrag för goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar under samma period (summan av sysselsatt kapital minus goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar vid periodens början 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 nettoskuld²

Kort- och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingskulder med avdrag för likvida medel. Tilläggsköpeskillningar ingår inte i nyckeltalet.

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.



Fasadgruppen i korthet

Vision

En framtid med vackra, hållbara fastigheter och goda livsmiljöer för människor.

Mission

Vi utför gedigna hantverkstjänster som vårdar och skapar fastigheter med ett hållbart yttre skal.

Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenördrivna dotterbolag som stötts av en koncerngemensam organisation med funktioner för bland annat inköp, affärsutveckling, förvärv och ekonomi. Tre affärsområden utifrån geografi 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 såsom fasadrenovering, fönsterrenovering och -byten, 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 offentliga och privata fastighetsägare, bostadsrättsföreningar och byggbolag.

Strategi

Förvärva och utveckla lokala marknadsledare

Fasadgruppen eftersträvar att fortsätta växa genom sin etablerade förvärvsmodell och utveckla lokala marknadsledare inom fasadarbete. Varje dotterbolag har en hög grad av självstyre för att säkerställa att verksamheten kan drivas optimalt utifrån sin expertis, kundkännedom och lokala marknad.

Starkt lokalt entreprenörskap med stordriftsfördelar

Genom Fasadgruppens affärsmodell kombineras det lokala entreprenörskapet med stordriftsfördelar. Fasadgruppens ambition är att tillhandahålla en organisation som på ett effektivt sätt delar resurser, inköpsavtal och best practice.

Trygghet i hela affären genom hållbart företagande

Som Nordens största aktör inom fasadarbeten arbetar koncernen hållbart, lokalt och med stort hantverkskunnande kring hela fastighetens yttre skal. Tack vare väl utarbetade och energieffektiva arbetsmetoder med korta ledtider och leveransprecision, erbjuder Fasadgruppen medvetna kunder ett personligt engagemang, konkurrenskraftiga priser och trygghet i hela affären.

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

Hållbart företagande är en integrerad del av Fasadgruppens strategi och en förutsättning för hållbar lönsam tillväxt. Vi arbetar inom tre fokusområden – Branschens bästa arbetsplats, Ledande i klimatomställningen och Branschens mest stabila partner – som ska bidra till såväl koncernens målsättningar som FN:s globala mål för hållbar utveckling. Nedan anges de globala mål där Fasadgruppen anser sig ha störst möjligheter att påverka.



Fasadgruppen

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, Kommunikations- och hållbarhetschef
Tel: +46 (0)73 509 04 00
E-post: adrian.westman@fasadgruppen.se

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	13 februari 2024
Årsredovisning 2023	vecka 16, 2024
Delårsrapport jan-mar 2024	8 maj 2024
Årsstämma 2024	15 maj 2024
Delårsrapport jan-jun 2024	15 augusti 2024
Delårsrapport jan-sep 2024	12 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	11 februari 2025

