

Delårsrapport

1 januari-30 juni 2024

Fasadgruppen

”Navigerar tuff marknadssituation”

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 303,7 MSEK (1 309,6), motsvarande -0,5 procent. Den organiska förändringen var -4,2 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 80,7 MSEK (104,0) och EBITA-marginalen till 6,2 procent (7,9).
- Justerad EBITA¹ uppgick till 81,2 MSEK (127,5) och den justerade EBITA-marginalen till 6,2 procent (9,7).
- Periodens resultat uppgick till 31,4 MSEK (56,3), resultat per aktie före och efter utspädning var 0,65 SEK (1,13).
- Operativt kassaflöde uppgick till 92,2 MSEK (116,1).
- Orderstocken uppgick till 3 001,4 MSEK (3 527,9).

Viktiga händelser under kvartalet

- Fasadgruppen har startat ett nytt dotterbolag med fokus på solcellslösningar under namnet Elenta Solar AB.

Första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 2 348,9 MSEK (2 453,0), motsvarande -4,2 procent. Den organiska förändringen var -7,6 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 98,9 MSEK (175,9) och EBITA-marginalen till 4,2 procent (7,2).
- Justerad EBITA¹ uppgick till 101,5 MSEK (201,7) och den justerade EBITA-marginalen till 4,3 procent (8,2).
- Periodens resultat uppgick till 21,5 MSEK (85,1), resultat per aktie före och efter utspädning var 0,45 SEK (1,72).
- Operativt kassaflöde uppgick till 110,7 MSEK (193,1).

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har förvärvat Brenden, ett av Norges ledande ställningsbolag.
- Fasadgruppen har förvärvat stål- och smidesföretaget JE:s Svets & Smide.

Nyckeltal ^{1, 2}

| MSEK | 2024 | | | 2023 | | | 2024Q2 | | 2023 | |
|-------------------------------------------------------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|------|--|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Δ | Jan-Jun | Jan-Jun | Δ | 12M | Jan-Dec | | |
| Nettoomsättning | 1 303,7 | 1 309,6 | -0,5% | 2 348,9 | 2 453,0 | -4,2% | 5 005,6 | 5 109,7 | | |
| EBITA | 80,7 | 104,0 | -22,4% | 98,9 | 175,9 | -43,8% | 344,2 | 421,2 | | |
| EBITA-marginal, % | 6,2 | 7,9 | | 4,2 | 7,2 | | 6,9 | 8,2 | | |
| Justerad EBITA | 81,2 | 127,5 | -36,3% | 101,5 | 201,7 | -49,7% | 347,9 | 448,0 | | |
| Justerad EBITA-marginal, % | 6,2 | 9,7 | | 4,3 | 8,2 | | 6,9 | 8,8 | | |
| Operativt kassaflöde | 92,2 | 116,1 | -20,5% | 110,7 | 193,1 | -42,7% | 465,1 | 547,6 | | |
| Kassakonvertering, % | 84,2 | 90,1 | | 70,9 | 86,1 | | 102,2 | 104,7 | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 9,3 | 11,7 | | 9,3 | 11,7 | | 9,3 | 11,2 | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, % | 59,9 | 68,1 | | 59,9 | 68,1 | | 59,9 | 78,9 | | |
| Avkastning på eget kapital, % | 7,3 | 13,3 | | 7,3 | 13,3 | | 7,3 | 10,3 | | |
| Nettoskuldssättningsgrad, % | 68,7 | 64,7 | | 68,7 | 64,7 | | 68,7 | 56,8 | | |
| Resultat före skatt | 44,4 | 77,8 | -43,0% | 37,2 | 116,9 | -68,2% | 222,2 | 301,9 | | |
| Orderstock | 3 001,4 | 3 527,9 | -14,9% | 3 001,4 | 3 527,9 | -14,9% | 3 001,4 | 2 867,0 | | |

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 Group AB (publ) förvärvar och utvecklar entreprenöriella specialistföretag som vårdar och skapar hållbara fastigheter. Koncernens dotterbolag är experter på allt som rör fastigheters klimatskal, såsom fasad, fönster, balkong och tak.

VD-ord

Navigerar tuff marknadssituation

Den tuffa konkurrens som präglat framför allt den svenska marknaden under det senaste året var fortsatt påtaglig under årets andra kvartal. Efterfrågan på renoveringstjänster var som tidigare stabil, men antalet konkurrerande anbud på varje enskilt projekt är klart fler än vad vi vanligtvis ser med prispress som följd. Det gäller även pågående projekt där marginalen för extraarbeten minskat. Vi förväntar oss att situationen förbättras bland annat i takt med att nyproduktionsmarknaden återhämtar sig och med flera förväntade räntesänkningar framöver.

Omsättningen i det andra kvartalet uppgick till 1 303 MSEK, en minskning med 0,5 procent totalt och en minskning med 4,2 procent organiskt. Det är den svenska verksamheten och särskilt dotterbolagen inom nyproduktion som uppvisar negativ organisk utveckling. Norge, Danmark och Finland uppvisade organisk tillväxt i kvartalet.

Justerad EBITA uppgick till 81,2 MSEK med en marginal om 6,2 procent. Nedgången kan till största del härledas vår svenska verksamhet. Prispress från en fortsatt utmanande konkurrenssituation och en svag nyproduktionsmarknad bidrog till utfallet. Jämfört med andra kvartalet förra året så minskade resultatet i Norge något, medan Danmark och Finland utvecklades positivt.

Orderstocken minskade cirka 16 procent organiskt jämfört med sista juni förra året, främst kopplat till Sverige men även de norska och finska verksamheterna uppvisade en nedgång. I Danmark stärktes orderstocken. Den totala orderstocksmarginalen fortsatte att uppvisa en viss ökning jämfört med föregående år och även det första kvartalet.

Strukturella åtgärder och försäljningsinitiativ

Alla våra verksamheter arbetar aktivt med att försvara sin lönsamhet i rådande marknad. I Sverige, där situationen är som tuffast, indikerar några av bolagen en viss ljusning. Centralt har vi under det senaste kvartalet också vidtagit flertalet strukturella åtgärder i form av bland annat vd-byten och närmare samarbeten mellan vissa bolag för att säkerställa att vi har rätt förutsättningar att vända den negativa trenden. Vi arbetar också med att ytterligare tydliggöra Fasadgruppens värden till kund i form av bland annat trygghet, leverans kvalitet och kapaciteten att genomföra flera olika åtgärder på klimatskalet inom ramen för samma projekt.

Vi ser fortsatt energieffektivisering som en av de viktigaste marknadsdrivkrafterna framåt, inte minst tack vare EU:s direktiv för energiprestanda i byggnader. Vi har därför stärkt upp organisationen med bredare kompetens inom energiutredningar i syfte att göra Fasadgruppen till en



”Vi ser fortsatt energieffektivisering som en av de viktigaste marknadsdrivkrafterna framåt, inte minst tack vare EU:s direktiv för energiprestanda i byggnader”

naturlig part för fastighetsägare som behöver hjälp att både förstå och utföra energieffektiviserande åtgärder.

Under kvartalet tog vi även ett nytt steg i vår tillväxtstrategi då vi för första gången startade en verksamhet från grunden. Elenta Solar Sverige kommer att erbjuda solcellslösningar till fastighetsägare i primärt Stockholm och Mälardalen. Förutsatt att vi kan identifiera duktiga ledare är nystartade dotterbolag ett effektivt sätt att fylla ett marknadsgap, och särskilt med erbjudanden som kompletterar våra befintliga verksamheter.

Förvärv en del av vårt DNA

Efter kvartalets utgång har vi förvärvat Brenden, ett ställningsbolag med mycket stark position i Oslo, som blir ett utmärkt komplement till vår norska affär. Genom vårt dotterbolag GAJ Stålkonstruktioner har vi också förvärvat JE:s Svets & Smide, som tillsammans kommer få en mycket god marknadsställning inom stål och smide i hela Mälardalen.

Resultatutvecklingen i kombination med ett något minskat kassaflöde har ökat nettoskulden i relation till justerad EBITDA till en nivå som tillfälligt överstiger vårt mål om 2,5x. Vi kommer lägga tydligt fokus på att röra oss tillbaka mot målnivån under kommande kvartal. Ambitionen är att samtidigt kunna slutföra ett antal långt gångna förvärvsdialoger som skulle stärka Fasadgruppens marknadsposition märkbart och skapa god avkastning för aktieägarna över tid. Vid tidpunkten för publiceringen av denna rapport har vi flertalet intressanta avsiktsförklaringar på plats.

Vi ser fortsatt mycket positivt på Fasadgruppens långsiktiga möjligheter att skapa hållbara värden. Jag vill passa på att tacka våra medarbetare för goda insatser i denna utmanande period.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

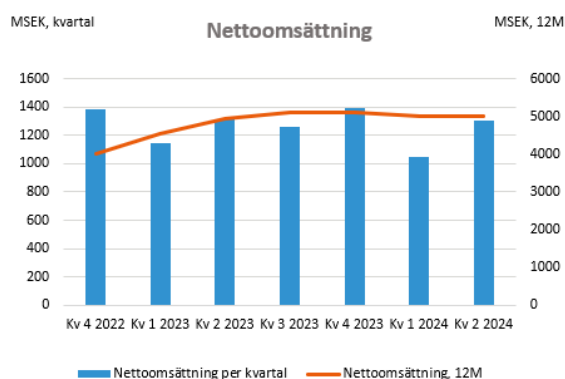
Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen andra kvartalet 2024 uppgick till 1 303,7 MSEK (1 309,6), en total minskning med -0,5 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om -4,2 procent, valutakursförändringar om -0,1 procent och förvärvad tillväxt om +3,9 procent. I lokal valuta har kvartalet uppvisat en positiv organisk tillväxt på samtliga marknader förutom i Sverige., se även not 3. Marknadssituationen på koncerns huvudmarknad Sverige är fortsatt utmanande och framförallt i storstadsregionerna. Under andra kvartalet 2024 har Fasadgruppen startat ett nytt dotterbolag med fokus på solceller. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

Justerad EBITA för innevarande kvartal uppgick till 81,2 MSEK (127,5). Jämförelsestörande poster under kvartalet utgjorde som helhet -0,5 MSEK (-23,6), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,2 procent (9,7). Marginalutvecklingen under kvartalet har fortsatt påverkats av en hård konkurrens i framförallt Sverige. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, +14,1 MSEK (0) respektive -13,6 MSEK (-18,0), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -36,3 MSEK (-19,9). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -25,5 MSEK (-20,1). Periodens resultat uppgick till 31,4 MSEK (56,3) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,65 SEK (1,13) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 29,3 procent (27,7). Den effektiva skatten för innevarande period har påverkats av skillnader i nettoeffekter från omvärdering och diskontering av tilläggsköpeskillingar samt uppbokad justerad skattekostnad hänförlig till tidigare år med -2,7 MSEK.



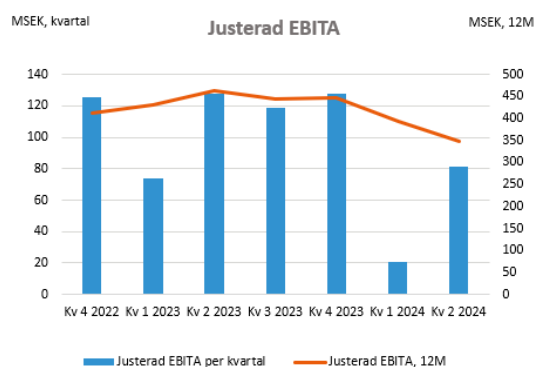
Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen första halvåret 2024 uppgick till 2 348,9 MSEK (2 453,0), en total minskning med -4,2 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om -7,6 procent, valutakursförändringar om -0,2 procent och förvärvad tillväxt om +3,6 procent. I lokal valuta har första halvåret inneburit en negativ organisk tillväxt i Sverige och Norge., se även not 3. Under första halvåret har Fasadgruppen tillträtt två bolag och startat ett nytt dotterbolag. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

Justerad EBITA för första halvåret uppgick till 101,5 MSEK (201,7). Jämförelsestörande poster under perioden utgjorde som helhet -2,6 MSEK (-25,7), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 4,3 procent (8,2). Marginalutvecklingen under första halvåret har påverkats negativt av den hårda konkurrenssituationen i Sverige. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, +25,4 MSEK (0) respektive -25,6 MSEK (-18,0), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -61,6 MSEK (-43,8). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -51,6 MSEK (-38,1). Periodens resultat uppgick till 21,5 MSEK (85,1) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,45 SEK (1,72) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 42,2 procent (27,1). Den effektiva skatten för innevarande period har påverkats av skillnader i nettoeffekter från omvärdering och diskontering av tilläggsköpeskillingar samt uppbokad justerad skattekostnad hänförlig till tidigare år med -6,0 MSEK.



Orderstock

Orderstocken vid utgången av juni 2024 uppgick till 3 001,4 MSEK (3 527,9), en minskning med -14,9 procent. Minskningen utgörs av negativ organisk tillväxt om -16,2 procent, valutakursförändringar om -1,4 procent och förvärvad tillväxt om +2,8 procent. Ur ett geografiskt perspektiv var orderstocksutvecklingen positiv i Danmark, övriga marknader i Norden har haft en negativ utveckling.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 163,9 MSEK (2 116,1). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till återköp av egna aktier, -6,5 MSEK, optionslikvider, +1,5 MSEK, utdelning, -84,2 MSEK, och förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, +16,7 MSEK, hänförligt till förvärvet av Elenta med 60 procent. Se även not 8. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 juni 2024 till 1 487,3 MSEK (1 369,9). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 182,3 MSEK (161,7). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 30 juni 2024 till 186,1 MSEK (208,0). Räntebindningstiden varierar mellan 1–3 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden för perioden januari-juni 2024 uppgick till cirka 6,1 procent (4,6). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 3,2 gånger (2,4). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 juni 2024 till 335,7 MSEK (487,6). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till cirka 1 002 MSEK vid periodens utgång.

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet för första halvåret 2024 var positiv men utvecklades svagare än jämförelseperioden och uppgick till 16,9 MSEK (23,9). Att det operativa kassaflödet minskade till 110,7 MSEK (193,1) är en följd av den svagare resultatutvecklingen i innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till juni 2024 till -62,3 MSEK (-55,0). Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till -57,2 MSEK (-63,5), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -0,1 MSEK (-15,2). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till juni 2024 till -6,9 MSEK (0). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med netto 82,2 MSEK under första halvåret 2024, se även not 6.

Personal

Koncernen hade 2 068 anställda (2 025) per den 30 juni 2024 varav 93 kvinnor (82). Medeltalet anställda för



perioden januari till juni 2024 uppgick till 2 020 anställda (1 947). Förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya verksamhetsförvärv balanserat med neddragningar i vissa verksamheter 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. Periodens resultat för januari till juni uppgick till 105,7 MSEK (49,3). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 227,3 MSEK (3 186,5). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 539,9 MSEK (1 492,9). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).

Förvärv

Fasadgruppen har under perioden juli 2023 till juni 2024 förvärvat sex nya verksamheter, varav ett inkråmsförvärv. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Under perioden juli 2023 till juni 2024 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 292 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 155 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 985,7 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-juni har två nya förvärv tillträtts, den danska balkongtillverkaren Alumentdk ApS samt en majoritetsandel i den norska tak- och solcellsentreprenören Elenta AS. Efter rapportperiodens utgång har ytterligare två förvärv tillträtts, det norska ställningsbolaget Brenden och det svenska smidesbolaget JE:s Svets & Smide.

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 |
|--------------|-------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Augusti 2024 | Brenden Materialer AS & Brenden & Co Stillasutleie AS | Norge | 185 | 133 |
| Juli 2024 | JE:s Svets & Smide AB | Sverige | 31 | 18 |
| Mars 2024 | Elenta AS | Norge | 24 | 17 |
| Januari 2024 | Alumentdk ApS | Danmark | 55 | 13 |
| Oktober 2023 | Surface Byggställningar AB | Sverige | 114 | 69 |
| Oktober 2023 | Teknova Byggsystem AB (inkrånsvärv konkursbo) | Sverige | - | - |
| Oktober 2023 | Rosborg Entreprenad AB | Sverige | 58 | 45 |
| Juli 2023 | Weldmatic A/S | Danmark | 41 | 11 |
| | | | 508 | 306 |

Fasadgruppens förvävsstrategi

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

Fasadgruppen har definierat ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen, bidrag till koncernens hållbarhetsmål 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 resultatutväxt 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.

De makroekonomiska utmaningarna, i kombination med geopolitiska spänningar globalt, bidrar till en fortsatt osäkerhet i marknaden under 2024. Även om Fasadgruppen inte har en direkt exponering mot oroshärdarna, påverkas verksamheten av det allmänna konjunkturläget och marknadsutvecklingen, precis som alla andra företag. Med inledningen av 2024 har vi sett en avtagande inflation i takt med en inbromsande ekonomi, vilket har lett till en generellt ökad konkurrens. Den högre räntenivåns konsekvenser i ett längre perspektiv, som huvudsakligen bedöms vara av generell konjunkturkaraktär, är fortsatt svåra att överblicka.

Den externa räntebärande finansieringen löper med en kovenant om att skuldsättningsnyckeltalet extern räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA för rullande 12 månader på proformabasis ej skall överstiga 3,5 gånger och att räntetäckningsgraden på rullande 12 månader på proformabasis ej understiger 3,0 gånger. Om Fasadgruppen skulle bryta mot angiven kovenant så skulle detta kunna påverka koncernens lånefinansiering.

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 2023.

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. Projekt inom nyproduktion är generellt mindre säsongsberoende än renoveringsprojekt, där de sistnämnda ofta startas upp under våren. Koncernens diversifierade struktur avseende såväl erbjudande som geografisk närvaro begränsar 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 – där nya krav ställs både från ett regulatoriskt- och ett finansieringsperspektiv – 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, 2023 och 2024 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. Inga deltagare i teckningsoptionsprogrammet 2021/2024 har tecknat nya aktier under teckningsperioden i juni. Se även tabell nedan för en sammanfattning över de pågående teckningsoptionsprogrammen.

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

Efter återköp av ytterligare 45 493 aktier under första halvåret 2024 uppgick antalet aktier och röster per den 30 juni 2024 till 49 509 596 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av första halvåret 2024 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Kapitalmarknadsdag 2024

Fasadgruppen kommer att hålla kapitalmarknadsdag den 7 november 2024 kl 13:00 i Stockholm.

Presentation av rapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 15 augusti 2024 kl. 08:15 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q2-report-2024>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048882>.

I tabellen nedan redovisas en sammanfattning över de pågående teckningsoptionsprogrammen.

| Teckningsoptionsserie | Maxantal optioner | Antal överlåtna optioner till anställda | Antal anställda som förvärvat optioner | Inbetald optionspremie (MSEK) | Teckningsperiod | Teckningskurs (SEK) |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------|
| 2024/2027 | 500 000 | 117 023 | 40 | 0,8 | Juni 2027 | 83,5 |
| 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 | 2024 Apr-Jun | 2023 Apr-Jun | 2024 Jan-Jun | 2023 Jan-Jun | 2024Q2 12M | 2023 Jan-Dec |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 1 303,7 | 1 309,6 | 2 348,9 | 2 453,0 | 5 005,6 | 5 109,7 |
| Övriga rörelseintäkter | 22,9 | -2,2 | 41,3 | 8,9 | 93,9 | 61,4 |
| Rörelsens intäkter | 1 326,7 | 1 307,5 | 2 390,3 | 2 461,9 | 5 099,5 | 5 171,1 |
| Råvaror och förnödenheter | -683,5 | -665,1 | -1 229,1 | -1 283,5 | -2 626,4 | -2 680,8 |
| Kostnader för ersättningar till anställda | -437,2 | -406,7 | -814,4 | -765,0 | -1 614,7 | -1 565,4 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -28,9 | -31,2 | -57,2 | -63,5 | -113,0 | -119,3 |
| Övriga rörelsekostnader | -96,4 | -106,8 | -190,7 | -189,1 | -403,4 | -401,8 |
| Summa rörelsens kostnader | -1 246,0 | -1 209,8 | -2 291,4 | -2 301,2 | -4 757,6 | -4 767,3 |
| Rörelseresultat | 80,7 | 97,7 | 98,8 | 160,7 | 342,0 | 403,8 |
| Finansnetto | -36,3 | -19,9 | -61,6 | -43,8 | -119,7 | -101,9 |
| Resultat efter finansiella poster | 44,4 | 77,8 | 37,2 | 116,9 | 222,2 | 301,9 |
| Skatt på periodens resultat | -13,0 | -21,5 | -15,7 | -31,7 | -66,7 | -82,7 |
| Periodens resultat | 31,4 | 56,3 | 21,5 | 85,1 | 155,5 | 219,2 |
| 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 | -5,4 | 54,2 | 35,7 | 31,4 | -45,7 | -50,1 |
| Säkring av nettoinvestering | 0,9 | -8,6 | -6,3 | -12,1 | 10,4 | 4,6 |
| Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt | -4,5 | 45,7 | 29,3 | 19,3 | -35,4 | -45,4 |
| Periodens totalresultat | 26,9 | 101,9 | 50,8 | 104,4 | 120,2 | 173,7 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | | | | |
| <i>Moderbolagets aktieägare</i> | 27,5 | 101,9 | 51,4 | 104,4 | 120,8 | 173,7 |
| <i>Innehav utan bestämmande inflytande</i> | -0,6 | - | -0,6 | - | -0,6 | - |
| Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK | 0,65 | 1,13 | 0,45 | 1,72 | 3,15 | 4,42 |
| Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK | 0,65 | 1,13 | 0,45 | 1,72 | 3,15 | 4,42 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 49 509 596 | 49 623 830 | 49 524 302 | 49 623 830 | 49 566 020 | 49 615 784 |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning | 49 509 596 | 49 623 830 | 49 524 302 | 49 623 830 | 49 566 020 | 49 615 784 |
| Faktiskt antal aktier vid periodens slut | 49 509 596 | 49 623 830 | 49 509 596 | 49 623 830 | 49 509 596 | 49 555 089 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| MSEK | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2023-12-31 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Varumärke | 453,7 | 409,1 | 432,0 |
| Kundrelationer | 0,3 | 2,1 | 0,1 |
| Goodwill | 2 985,7 | 2 868,6 | 2 917,3 |
| Övriga immateriella tillgångar | 1,2 | 1,7 | 1,5 |
| <i>Summa immateriella tillgångar</i> | <i>3 440,8</i> | <i>3 281,5</i> | <i>3 350,9</i> |
| Nyttjanderättstillgångar | 186,1 | 163,2 | 169,3 |
| Materiella anläggningstillgångar | 131,1 | 125,5 | 141,8 |
| <i>Summa materiella anläggningstillgångar</i> | <i>317,2</i> | <i>288,7</i> | <i>311,1</i> |
| Finansiella anläggningstillgångar | 12,6 | 8,7 | 11,9 |
| Summa anläggningstillgångar | 3 770,7 | 3 578,9 | 3 673,9 |
| Varulager | 32,2 | 28,8 | 29,4 |
| Kundfordringar | 738,7 | 702,4 | 721,5 |
| Avtalstillgångar och liknande fordringar | 265,7 | 270,7 | 215,1 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 36,8 | 38,6 | 46,9 |
| Övriga fordringar | 99,4 | 61,6 | 57,8 |
| Likvida medel | 335,7 | 487,6 | 467,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 508,4 | 1 589,7 | 1 538,2 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 279,1 | 5 168,5 | 5 212,0 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 2 163,9 | 2 116,1 | 2 182,3 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 1 536,1 | 1 547,1 | 1 430,9 |
| Långfristiga leasingskulder | 106,1 | 98,3 | 102,3 |
| Uppskjutna skatteskulder | 150,7 | 128,0 | 146,3 |
| Övriga långfristiga skulder | 92,7 | 123,6 | 138,9 |
| Summa långfristiga skulder | 1 885,5 | 1 897,0 | 1 818,4 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 104,5 | 148,8 | 108,8 |
| Kortfristiga leasingskulder | 76,3 | 63,4 | 65,8 |
| Leverantörsskulder | 431,8 | 378,6 | 385,9 |
| Avtalsskulder och liknande skulder | 79,5 | 98,0 | 109,6 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 249,2 | 232,9 | 272,4 |
| Övriga kortfristiga skulder | 288,4 | 233,8 | 268,8 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 229,7 | 1 155,4 | 1 211,3 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 5 279,1 | 5 168,5 | 5 212,0 |

Förändring i eget kapital i sammandrag

| MSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | Reserver | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Totalt eget kapital |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2023-01-01 | 2,5 | 1 423,4 | 578,1 | 88,5 | 2 092,5 | - | 2 092,5 |
| Periodens resultat | - | - | 85,1 | - | 85,1 | - | 85,1 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | - | - | - | 31,4 | 31,4 | - | 31,4 |
| Säkring av nettoinvestering | - | - | - | -12,1 | -12,1 | - | -12,1 |
| Summa totalresultat | - | - | 85,1 | 19,3 | 104,4 | - | 104,4 |
| Utdelning | - | - | -84,4 | - | -84,4 | - | -84,4 |
| Optionslikvid | - | 3,6 | - | - | 3,6 | - | 3,6 |
| Transaktioner med ägarna | - | 3,6 | -84,4 | - | -80,7 | - | -80,7 |
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2023-06-30 | 2,5 | 1 427,1 | 578,8 | 107,8 | 2 116,1 | - | 2 116,1 |
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2023-01-01 | 2,5 | 1 423,4 | 578,1 | 88,5 | 2 092,5 | - | 2 092,5 |
| Periodens resultat | - | - | 219,2 | - | 219,2 | - | 219,2 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | - | - | - | -50,1 | -50,1 | - | -50,1 |
| Säkring av nettoinvestering | - | - | - | 4,6 | 4,6 | - | 4,6 |
| Summa totalresultat | - | - | 219,2 | -45,5 | 173,7 | - | 173,7 |
| Utdelning | - | - | -84,4 | - | -84,4 | - | -84,4 |
| Optionslikvid | - | 4,3 | - | - | 4,3 | - | 4,3 |
| Återköp av egna aktier | - | -3,8 | - | - | -3,8 | - | -3,8 |
| Transaktioner med ägarna | - | 0,5 | -84,4 | - | -83,9 | - | -83,9 |
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2023-12-31 | 2,5 | 1 423,9 | 712,9 | 43,0 | 2 182,3 | - | 2 182,3 |
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2024-01-01 | 2,5 | 1 423,9 | 712,9 | 43,1 | 2 182,4 | - | 2 182,4 |
| Periodens resultat | - | - | 22,1 | - | 22,1 | -0,6 | 21,5 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | | | |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter | - | - | - | 35,7 | 35,7 | - | 35,7 |
| Säkring av nettoinvestering | - | - | - | -6,3 | -6,3 | - | -6,3 |
| Summa totalresultat | - | - | 22,1 | 29,3 | 51,4 | -0,6 | 50,8 |
| Utdelning | - | - | -84,2 | - | -84,2 | - | -84,2 |
| Optionslikvid | - | 0,8 | - | - | 0,8 | - | 0,8 |
| Återköp av egna aktier | - | -2,7 | - | - | -2,7 | - | -2,7 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | - | - | - | - | - | 16,7 | 16,7 |
| Transaktioner med ägarna | - | -1,9 | -84,2 | - | -86,1 | 16,7 | -69,4 |
| Eget kapital | | | | | | | |
| 2024-06-30 | 2,5 | 1 422,0 | 650,8 | 72,4 | 2 147,7 | 16,1 | 2 163,8 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| MSEK | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024Q2 | 2023 |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Jan-Jun | Jan-Jun | 12M | Jan-Dec |
| Löpande verksamheten | | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 44,4 | 77,8 | 37,2 | 116,9 | 222,2 | 301,9 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 62,4 | 70,7 | 108,1 | 120,3 | 239,2 | 251,4 |
| Betald ränta | -26,7 | -20,1 | -78,9 | -36,8 | -108,8 | -66,7 |
| Betald skatt | -28,1 | -33,0 | -88,6 | -69,5 | -100,4 | -81,3 |
| Förändringar av rörelsekapital | 10,2 | 31,3 | 16,9 | 23,9 | 116,9 | 123,9 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 62,1 | 126,8 | -5,3 | 154,8 | 369,1 | 529,1 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | |
| Förvärv av dotterbolag och verksamheter | 0,0 | - | -6,9 | - | -119,6 | -112,7 |
| Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar | -27,6 | -44,2 | -62,3 | -55,0 | -106,7 | -99,4 |
| Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar | -0,5 | -0,6 | 1,0 | -0,6 | -2,7 | -4,3 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -28,1 | -44,7 | -68,1 | -55,6 | -229,0 | -216,4 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Nyemission | - | - | - | - | - | - |
| Transaktioner med ägarna | 0,8 | 3,6 | -1,9 | 3,6 | -5,0 | 0,5 |
| Utbetald utdelning | -42,1 | -84,4 | -42,1 | -84,4 | -42,1 | -84,4 |
| Uptagen finansiering | 149,0 | 203,0 | 157,8 | 260,7 | 1 828,1 | 1 931,0 |
| Amortering av finansiering | -108,1 | -111,7 | -137,1 | -209,2 | -1 989,0 | -2 061,0 |
| Amortering av leasingskuld | -20,5 | -17,4 | -40,3 | -33,5 | -77,3 | -70,5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -20,8 | -6,8 | -63,7 | -62,6 | -285,3 | -284,3 |
| Periodens kassaflöde | 13,3 | 75,3 | -137,1 | 36,6 | -145,3 | 28,4 |
| Likvida medel vid periodens början | 323,2 | 406,1 | 467,6 | 452,6 | 487,6 | 452,6 |
| Omräkningsdifferens i likvida medel | -0,9 | 6,2 | 5,2 | -1,6 | -6,7 | -13,5 |
| Likvida medel vid periodens slut | 335,6 | 487,6 | 335,6 | 487,6 | 335,6 | 467,6 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| MSEK | 2024 Apr-Jun | 2023 Apr-Jun | 2024 Jan-Jun | 2023 Jan-Jun | 2024Q2 12M | 2023 Jan-Dec |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 3,0 | 3,5 | 6,0 | 7,0 | 11,0 | 12,0 |
| Rörelsens kostnader | -4,5 | -4,1 | -7,5 | -8,7 | -16,4 | -17,6 |
| Rörelseresultat | -1,5 | -0,6 | -1,5 | -1,7 | -5,4 | -5,6 |
| Finansnetto | 114,6 | 57,7 | 100,7 | 45,7 | 58,4 | 3,4 |
| Resultat efter finansnetto | 113,1 | 57,1 | 99,2 | 43,9 | 53,1 | -2,2 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | 92,9 | 92,9 |
| Resultat före skatt | 113,1 | 57,1 | 99,2 | 43,9 | 145,9 | 90,7 |
| Skatt på periodens resultat | 3,7 | 2,6 | 6,6 | 5,3 | -9,7 | -10,9 |
| Periodens resultat* | 116,8 | 59,8 | 105,7 | 49,3 | 136,2 | 79,7 |

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| MSEK | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2023-12-31 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,2 | 0,5 | 0,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 3 215,1 | 3 180,3 | 3 110,1 |
| Summa anläggningstillgångar | 3 215,3 | 3 180,9 | 3 110,2 |
| Kortfristiga fordringar | 10,5 | 5,6 | 0,4 |
| Kassa och bank | 1,6 | - | 0,0 |
| Summa omsättningstillgångar | 12,0 | 5,6 | 0,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 227,3 | 3 186,5 | 3 110,6 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Bundet eget kapital | 2,5 | 2,5 | 2,5 |
| Fritt eget kapital | 1 537,4 | 1 490,4 | 1 517,7 |
| Summa eget kapital | 1 539,9 | 1 492,9 | 1 520,2 |
| Långfristiga skulder | 1 531,2 | 1 530,2 | 1 435,0 |
| Leverantörsskulder | 0,5 | 1,0 | 1,6 |
| Övriga kortfristiga skulder | 150,7 | 155,2 | 122,0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 4,6 | 7,2 | 31,7 |
| Summa skulder | 1 687,0 | 1 693,6 | 1 590,4 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 227,3 | 3 186,5 | 3 110,6 |

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 2023. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2023. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella

rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

Not 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 | 2024 Apr-Jun | 2023 Apr-Jun | 2024 Jan-Jun | 2023 Jan-Jun | 2024Q1 12M | 2023 Jan-Dec |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Sverige | 708,9 | 802,6 | 1 298,5 | 1 489,6 | 2 778,1 | 2 969,1 |
| Danmark | 264,6 | 210,1 | 485,1 | 424,9 | 1 020,1 | 959,8 |
| Norge | 266,6 | 254,7 | 451,6 | 458,1 | 974,4 | 980,9 |
| Finland | 63,6 | 42,3 | 113,6 | 80,4 | 233,0 | 199,8 |
| Summa | 1 303,7 | 1 309,7 | 2 348,9 | 2 453,0 | 5 005,6 | 5 109,7 |

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 44,7 procent (39,3) av koncernens totala intäkter under perioden januari till juni 2024. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2023.

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 januari till juni 2024 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 0,6 MSEK för köpta tjänster.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| Koncernen, MSEK | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2023-12-31 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Ställda säkerheter; | | | |
| Företagsinteckningar | 31,8 | 32,9 | 32,2 |
| Övrigt | 32,7 | 55,3 | 39,0 |
| Summa | 64,5 | 88,2 | 71,2 |
| Eventalförpliktelser; | | | |
| Borgensförbindelse | 541,7 | 514,5 | 635,4 |

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 2024-01-01 till 232,5 MSEK. För första halvåret 2024 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -82,2 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 186,1 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmåttan EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2023, 2024, 2025, 2026 och/eller 2027.

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 2024-01-01 | 232,5 |
| Tillkommande villkorade köpeskillingar | 32,6 |
| Utbetalade tilläggsköpeskillingar | -82,2 |
| Utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver bedömd värdering | -2,0 |
| Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar | 4,6 |
| Räntebestämd tidsfaktor | 0,6 |
| Utgående villkorade köpeskillingar 2024-06-30 | 186,1 |
| Förväntade utbetalningar | |
| Förväntad utbetalning < 12 månader | -104,5 |
| Förväntad utbetalning > 12 månader | -81,6 |

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

| Koncernen, MSEK | 2024 Apr-Jun | 2023 Apr-Jun | 2024 Jan-Jun | 2023 Jan-Jun | 2024Q2 12M | 2023 Jan-Dec |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Förvävsrelaterade kostnader | -0,1 | - | -1,6 | -0,4 | -3,4 | -2,2 |
| Justering tilläggsköpeskilling över resultaträkning | 0,4 | -18,0 | -0,2 | -18,0 | 1,3 | -16,4 |
| Övrigt | -0,8 | -5,6 | -0,8 | -7,4 | -1,6 | -8,2 |
| Summa | -0,5 | -23,6 | -2,6 | -25,7 | -3,7 | -26,8 |

Not 8 Rörelseförvärv

Bolagsförvärv januari-juni 2024

Under perioden har Fasadgruppen tillträtt samtliga aktier i Alumentdk ApS och 60 procent av aktierna i Elenta AS. Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom sina respektive marknader. Alument renoverar, installerar och glasar in balkonger samt erbjuder lösningar för bland annat takterrasser och solskydd i Danmark. Förvärvet av Elenta tar sikte på tjänster inom tak, solceller och energilagring i Oslo-regionen.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 79 MSEK och EBITA uppgick till cirka 5 MSEK för kalenderåret 2023. Sedan tillträdet och fram till den 30 juni 2024 har bolagen bidragit med 25,2 MSEK till koncernens nettoomsättning och -2,6 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 41,0 MSEK, varav 8,5 MSEK har betalats genom likvida medel vid

tillträdet och 32,6 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 1–4 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 1,6 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar betalats med netto 82,2 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2023 hänförligt till förvärven av SH Bygg, Er-Jill byggplåt och inkråmsförvärvet av A Co Tak från Karlaplans Plåtslageri.

Innehav utan bestämmande inflytande

Koncernen har redovisat innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde utifrån full goodwill med bas i senast kända marknadsvärde, likställt med förvärvspriset i respektive förvärv.

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 hänför 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-juni 2024

| MSEK | Bokfört värde | Verkligt värde-justering | Verkligt värde |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------------------|----------------|
| Varumärke | - | 17,8 | 17,8 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,9 | - | 0,9 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,3 | - | 0,3 |
| Varulager | 0,6 | - | 0,6 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 12,5 | - | 12,5 |
| Likvida medel | 1,6 | - | 1,6 |
| Uppskjutna skatteskulder | -0,1 | -3,9 | -4,0 |
| Skulder till kreditinstitut | -2,4 | - | -2,4 |
| Övriga skulder | -1,8 | - | -1,8 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | -10,6 | - | -10,6 |
| Identifierbara nettotillgångar | 1,2 | 13,9 | 15,1 |
| Goodwill | | | 42,5 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | | -16,5 |
| Köpeskillning | | | 41,0 |
| Varav tilläggsköpeskillning | | | 32,6 |
| Varav överförda likvida medel | | | -8,5 |
| Förvärvade likvida medel | | | 1,6 |
| Förändring av koncernens likvida medel | | | -6,9 |

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 14 augusti 2024

Fasadgruppen Group AB

Ulrika Dellby
Ordförande

Magnus Meyer
Styrelseledamot

Mats Karlsson
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Martin Jacobsson
*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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 15 augusti 2024 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 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, omstruktureringarkostnader och omvärdering av tilläggsköpeskillning.

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 kapital

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 kapital

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 goodwill

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 nettoskuld

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

Hållbara fastigheter och goda livsmiljöer för alla.

Mission

Vi förvärvar och utvecklar entreprenöriella specialistföretag som vårdar och skapar hållbara fastigheter.

Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenördrivna dotterbolag som stöts 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 skal fördelar och erbjuda heltäckande lösningar till kunderna.

Erbjudande

Inom Fasadgruppen är vi experter på allt som rör fastigheters klimatskal, såsom fasad, fönster, balkong och tak. Gemensamt för de flesta tjänster är att de bidrar till högre energieffektivitet och bättre boendemiljö. Vi hjälper också till att vårda vårt gemensamma kulturarv.

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, Branschens mest ambitiösa klimatarbete 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
Lilla Bantorget 11, 111 23 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

| | |
|----------------------------|------------------|
| Delårsrapport jan-sep 2024 | 31 oktober 2024 |
| Kapitalmarknadsdag | 7 november 2024 |
| Bokslutskommuniké 2024 | 11 februari 2025 |

