

”God tillväxt i orderboken och förbättrat kassaflöde”

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 1 309,6 MSEK (1 217,1), motsvarande en tillväxt om 8 procent. Den organiska tillväxten var 0 procent.
- EBITA uppgick till 104,0 MSEK (116,7) och EBITA-marginalen uppgick till 7,9 procent (9,6).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA-resultatet med -23,6 MSEK (-6,9), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 127,5 MSEK (123,5).
- Periodens resultat uppgick till 56,3 MSEK (76,7), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,13 SEK (1,58).
- Operativt kassaflöde ökade till 116,1 MSEK (-8,2).
- Orderstocken ökade till 3 527,9 MSEK (3 129,5).

Första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 2 453,0 MSEK (1 954,6), motsvarande en tillväxt om 25 procent. Den organiska tillväxten var 9 procent.
- EBITA ökade till 175,9 MSEK (155,3) och EBITA-marginalen uppgick till 7,2 procent (7,9).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med -25,7 MSEK (-11,7), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 201,7 MSEK (167,0).
- Periodens resultat uppgick till 85,1 MSEK (98,9), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,72 SEK (2,09).
- Operativt kassaflöde uppgick till 193,1 MSEK (66,7).

Viktiga händelser under kvartalet

- I juni meddelades förvärvet av den danska balkongtillverkaren Weldmatic A/S.
- Fasadgruppens har erhållit flera stora renoveringsuppdrag, bland annat på två skolor i Stockholm och flerbostadshus i Oslo.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har fått uppdrag att genomföra takbyten på 171 radhus samt renovering av ett helt kvarter i Köpenhamn.
- Fasadgruppen har anslutit sig till Science Based Targets initiative.
- Fasadgruppen har ingått nytt finansieringsavtal.

Nyckeltal ^{1, 2}

MSEK	2023			2022			2023Q2		
	Apr-Jun	Apr-Jun	Δ	Jan-Jun	Jan-Jun	Δ	12M	Jan-Dec	
Nettoomsättning	1 309,6	1 217,1	7,6%	2 453,0	1 954,6	25,5%	5 046,1	4 547,7	
EBITA	104,0	116,7	-10,9%	175,9	155,3	13,3%	442,5	421,9	
EBITA-marginal, %	7,9	9,6		7,2	7,9		8,8	9,3	
Justerad EBITA	127,5	123,5	3,2%	201,7	167,0	20,8%	466,3	431,6	
Justerad EBITA-marginal, %	9,7	10,2		8,2	8,5		9,2	9,5	
Operativt kassaflöde	116,1	-8,2	n.a.	193,1	66,7	189,4%	528,1	401,7	
Kassakonvertering, %	90,1	-6,0		86,1	34,7		98,6	79,7	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,7	12,7		11,7	12,7		11,7	12,6	
Avkastning på eget kapital, %	13,3	16,1		13,3	16,1		13,3	16,2	
Nettoskuldssättningsgrad, %	64,7	57,4		64,7	57,4		64,7	69,8	
Resultat före skatt	77,8	99,9	-22,1%	116,9	128,9	-9,4%	334,3	346,3	
Orderstock	3 527,9	3 129,5	12,7%	3 527,9	3 129,5	12,7%	3 527,9	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

Stor orderbok ger stadga framåt

Detta är min första kvartalsrapport som VD för Fasadgruppen och jag är tacksam och stolt för förtroendet. Fasadgruppen kommer fortsätta att växa med lönsamhet. Baserat på vårt mål om minst 15 procent nettoomsättningstillväxt per år innebär detta att vi ska omsätta minst 10 miljarder SEK år 2028, med en marginal över 10%. Fasadgruppens resa är fortfarande i starten och jag ser en stor potential för vårt bolag de kommande åren.

Första halvåret 2023 påvisar att vi har kommit en bra bit på vägen mot 10 miljarder men att det finns mycket kvar att göra. Efterfrågan på våra tjänster är fortsatt god och orderboken uppgick vid utgången av perioden till 3 528 MSEK. Det är den högsta nivå vi någonsin noterat, och en sekventiell ökning med cirka 24 procent sedan första kvartalet.

Omsättningen under första halvåret uppgick till 2 453 MSEK, en ökning med 25 procent jämfört med motsvarande period föregående år. En organisk tillväxt om 9 procent trots fallande materialpriser under slutet av perioden tyder på en hälsosam volymtillväxt.

Justerad EBITA under första halvåret förbättrades med 21 procent till 202 MSEK jämfört med motsvarande period i föregående år medan den justerade EBITA-marginalen minskade från 8,5 till 8,2 procent. Konkurrenten i Stockholm och Köpenhamn, som båda är stora marknader för Fasadgruppen, har blivit något tuffare, vilket lett till en viss marginalpress under andra kvartalet.

Kassaflödet förbättrades markant under första halvåret och bidrar till att vi nästan når 100 procents kassakonvertering för den senaste tolv månadersperioden. Förbättringen präglas dels av att vi inte köpt på oss material tidigare (som skedde förra året för att låsa in lägre inköpspriser), dels de åtgärder som vi gjort för att förbättra rörelsekapitalbindningen.

Vi ser ingen direkt förändring i mixen mellan renovering och nyproduktion, där fördelningen på nu pågående projekt fortsatt är cirka 75 respektive 25 procent, med ett genomsnittligt ordervärde på cirka 3 MSEK.

Förvärvsdialoger

I slutet på kvartalet ingick vi avtal om förvärv av den danska balkongtillverkaren Weldmatic med lokal produktion i Ringsted. Det är årets första förvärv och kompletterar vår befintliga balkongverksamhet väl. Under kvartalet har flera förvärvsdialoger rört sig framåt och vi har vid denna delårsrapports publicering fem avsiktsavtal undertecknade med bolag på alla våra marknader.

Efter kvartalets utgång har vi ingått ett nytt finansieringsavtal med Nordea, SEB och Svensk Exportkredit om sammanlagt 2,7 mdr SEK, vilket ger hög



”Att kunna anpassa sig efter rådande konjunktur är en nyckel till att fortsätta leverera aktieägarvärde nu och framåt.”

finansiell flexibilitet för vår fortsatta tillväxtresa. Låneavtalet innebär en utökad kreditram om cirka 600 MSEK med en ny löptid på tre år och möjlig förlängning med ytterligare två år. Vår övergripande ambition är att kunna växa via vårt kassaflöde, och vi fortsätter därför lägga stor vikt vid att arbeta med kassaoptimeringen ute hos dotterbolagen. Vårt nyckeltal om kapitalstruktur, nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA, uppgick per sista juni till 2,4x vilket fortsatt möjliggör fler förvärv.

Energibesparingar

Vi upplever fortsatt stor efterfrågan på energieffektiviserande åtgärder i samband med fasadrenoveringar. Vår patenterade metod SmartFront, som kombinerar fasadåtgärder med uppgradering av fastighetens ventilationssystem och därigenom kan förbättra energiprestandan i fastigheter med upp till 75 procent, växte med cirka 200 procent under första halvåret 2023. Vi avser därför att expandera denna specifika produktkunskap till fler av våra dotterbolag.

För att öka takten i vårt eget klimatarbete och bidrag mot en hållbar utveckling har Fasadgruppen efter kvartalets utgång anslutit sig till Science Based Targets initiative. Som en del av initiativet kommer vi att utveckla ett nettonollmål och jag ser fram emot detta viktiga arbete.

Skapa aktieägarvärde genom entreprenörskap

En av Fasadgruppens främsta styrkor är våra entreprenörer ute i dotterbolagen, där flertalet har drivit sina verksamheter genom flera konjunkturer. Deras gemensamma erfarenheter ger oss en särskild skärpa och vi ser möjligheter att stärka vår marknadsandel framåt när mindre aktörer kan få det kämpigare. Att kunna anpassa sig efter rådande konjunktur är en nyckel till att fortsätta leverera aktieägarvärde nu och framåt.

Jag vill tacka alla i organisationen för deras engagemang i att leverera på vår strategi.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen andra kvartalet 2023 uppgick till 1 309,6 MSEK (1 217,1), en ökning med 7,6 procent jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt utgjorde -0,1 procent och förvärvad tillväxt 7,7 procent. Valutakursförändringar påverkade den organiska tillväxten positivt med 0,0 procentenheter. Påverkan på den organiska tillväxten från kostnadsinflation på materialsidan som var betydande under första kvartalet klingade av snabbt under andra kvartalet. Omsättningen påverkades även negativt av kalla temperaturer.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal uppgick till 104,0 MSEK (116,7) och justerad EBITA till 127,5 MSEK (123,5). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till -23,6 MSEK (-6,9), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 9,7 procent (10,2). Under kvartalet noterades en ökad konkurrens i framför allt storstadsregionerna som förde med sig en något sämre marginalutveckling än under jämförelseperioden. Finansnettot för kvartalet uppgick till -19,9 MSEK (-9,0). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -20,1 MSEK (-4,7). Valutakurseffekter påverkade finansnettot med netto 1,4 MSEK. Periodens resultat uppgick till 56,3 MSEK (76,7) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,13 SEK (1,58) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 27,7 procent (23,2). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan förklaras med tillkommande kostnader från utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver tidigare värdering som inte är skattemässigt avdragsgilla. Denna effekt uppgår till cirka 5,0 procentenheter av den effektiva skattesatsen i innevarande period.

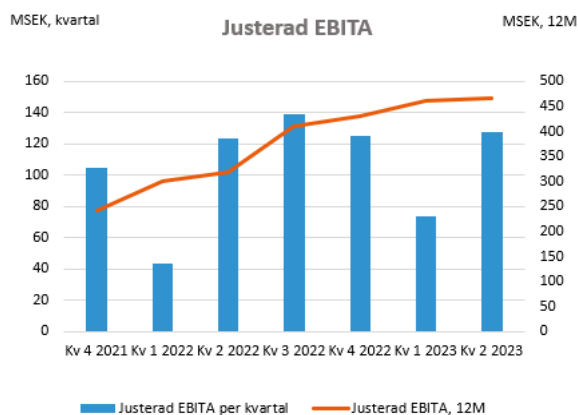
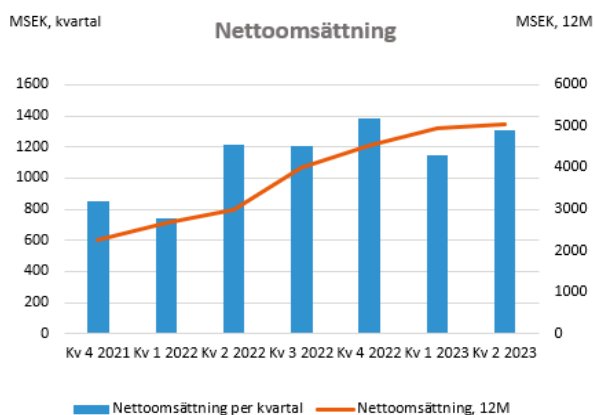
Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen första halvåret 2023 uppgick till 2 453,0 MSEK (1 954,6), en ökning med 25,5 procent jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt utgjorde 9,4 procent och förvärvad tillväxt 16,1 procent. Valutakursförändringar påverkade den organiska tillväxten positivt med 0,4 procentenheter. 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.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal uppgick till 175,9 MSEK (155,3) och justerad EBITA till 201,7 MSEK (167,0). Jämförelsestörande poster under första halvåret uppgick som helhet till -25,7 MSEK (-11,7), se även not 7, och justerad EBITA-marginal till 8,2 procent (8,5). Prisbildningen mot kund kunde hanteras tillfredställande under första kvartalet med positiva effekter på marginalen men påverkades negativt av en ökad konkurrens i framförallt storstadsregionerna under andra kvartalet. Finansnettot för första halvåret uppgick till -43,8 MSEK (-12,6). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -38,1 MSEK (-6,5). Valutakurseffekter påverkade finansnettot med netto -0,6 MSEK och diskontering av tilläggsköpeskillingar med ytterligare -2,6 MSEK för innevarande halvår. Periodens resultat uppgick till 85,1 MSEK (98,9) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,72 SEK (2,09) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 27,1 procent (23,3). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan förklaras med tillkommande kostnader från utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver tidigare värdering samt diskontering av tilläggsköpeskillingar som inte är skattemässigt avdragsgilla. Denna effekt uppgår till cirka 5,0 procentenheter av den effektiva skattesatsen i innevarande period.



Orderstock

Orderstocken vid utgången av juni 2023 uppgick till 3 527,9 MSEK (3 129,5), en ökning med 12,7 procent. För jämförbara bolag vid utgången av juni 2022 ökade orderstocken med 0,6 procent, trots tuffa jämförelsetal, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 12,1 procent. Orderstocken utvecklades positivt under andra kvartalet och med en stark avslutning. En ökning med 23,7 procent, +676,3 MSEK, jämfört med första kvartalet 2023.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 116,1 MSEK (1 772,3). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till kvittningsemissioner vid förvärv som tillförde 90,9 MSEK och optionslikvider 3,6 MSEK mellan periodsluten. Under maj månad 2023 har utdelning betalats med -84,9 MSEK. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 juni 2023 till 1 369,9 MSEK (1 016,5). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 161,7 MSEK (162,5). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 30 juni 2023 till 208,0 MSEK (299,3). Räntebindningstiden varierar mellan 1-3 månader på den upptagna räntebärande skulden. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,4 gånger (2,3). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 juni 2023 till 487,6 MSEK (425,9). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 433,9 MSEK vid periodens utgång.

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet innevarande halvår var markant bättre än jämförelseperioden och uppgick till 23,9 MSEK (-97,6). Den starka utvecklingen för rörelsekapitalet under första halvåret i år är främst ett resultat av de åtgärder som implementerats sedan årsskiftet för att just förbättra rörelsekapitalbindningen inom koncernen och som nu börjar bära frukt. Det operativa kassaflödet ökade till 193,1 MSEK (66,7) som ett direkt resultat av den positiva rörelsekapitalutvecklingen innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för innevarande halvår till -55,0 MSEK (-28,2). 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 första halvåret till -63,5 MSEK (-51,1), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -15,2 MSEK (-13,8). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med netto 84,1 MSEK under första halvåret. 18,0 MSEK utgjordes av den del av



utbetalade villkorade köpeskillingar som översteg tidigare gjord värdering, se även not 6.

Personal

Koncernen hade 2 025 anställda (1 901) per den 30 juni 2023 varav 82 kvinnor (86). Medeltalet anställda för första halvåret uppgick till 1 947 anställda (1 647). 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 juni uppgick till 49,3 MSEK (-10,3). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 186,5 MSEK (2 652,8). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 492,9 MSEK (1 375,1). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (3).

Förvärv

Fasadgruppen har under perioden juli 2022 till juni 2023 förvärvat fyra nya verksamheter, varav tre bolagsförvärv och 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 2022 till juni 2023 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 390 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 106 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 868,6 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under första halvåret 2023 har inga nya förvärv tillträtts. I juni ingicks avtal om förvärv av danska balkongtillverkaren Weldmatic A/S, vilket tillträdde i juli.

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
Juli 2023	Weldmatic A/S	Danmark	41	11
November 2022	Sydskiffer Aktiefbolag	Sverige	70	15
September 2022	Jan Tryk Facadepuds Aps (inkråmsförvärv)	Danmark	20	20
Augusti 2022	RKC Construction	Finland	167	28
Juli 2022	Altana A/S	Danmark	133	43
			431	117

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 ställt upp 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 får 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 juni 2023. Per den 30 juni 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 juni 2023 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har fått uppdrag att genomföra takbyten på 171 radhus samt renovering av ett helt kvarter i Köpenhamn.
- Fasadgruppen har anslutit sig till Science Based Targets initiative.
- Fasadgruppen har ingått nytt finansieringsavtal om totalt 2 700 mkr, varav en revolverande kreditfacilitet om 1 600 mkr och två lånefaciliteter om totalt 1 100 mkr. 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 mkr.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 15 augusti 2023 kl. 08:15 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q2-2023>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=200906>.

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	218 410	69	3,6	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 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2023Q2 12M	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 309,6	1 217,1	2 453,0	1 954,6	5 046,1	4 547,7
Övriga rörelseintäkter	-2,2	7,5	8,9	14,2	174,6	179,9
Rörelsens intäkter	1 307,5	1 224,6	2 461,9	1 968,9	5 220,6	4 727,6
Råvaror och förnödenheter	-665,1	-644,9	-1 283,5	-1 012,5	-2 699,6	-2 428,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-406,7	-358,9	-765,0	-623,8	-1 488,3	-1 347,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31,2	-28,4	-63,5	-51,1	-131,9	-119,4
Övriga rörelsekostnader	-106,8	-83,6	-189,1	-140,0	-497,1	-448,0
Summa rörelsens kostnader	-1 209,8	-1 115,8	-2 301,2	-1 827,4	-4 816,8	-4 343,0
Rörelseresultat	97,7	108,9	160,7	141,5	403,8	384,6
Finansnetto	-19,9	-9,0	-43,8	-12,6	-69,5	-38,2
Resultat efter finansiella poster	77,8	99,9	116,9	128,9	334,3	346,3
Skatt på periodens resultat	-21,5	-23,2	-31,7	-30,0	-76,1	-74,4
Periodens resultat	56,3	76,7	85,1	98,9	258,2	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	54,2	-9,8	31,4	16,8	87,5	72,9
Säkring av nettoinvestering	-10,8	-	-15,2	-	-15,2	-
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	2,2	-	3,1	-	3,1	-
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	45,7	-9,8	19,3	16,8	75,4	72,9
Periodens totalresultat	101,9	66,9	104,4	115,7	333,6	344,8
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	101,9	66,9	104,4	115,7	333,6	344,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,13	1,58	1,72	2,09	5,22	5,62
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,13	1,58	1,72	2,09	5,22	5,62
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 623 830	48 530 413	49 623 830	47 349 730	49 497 149	48 360 099
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 623 830	48 530 413	49 623 830	47 349 730	49 497 149	48 360 099
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	49 623 830	48 610 382	49 623 830	48 610 382	49 623 830	49 623 830

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	409,1	352,3	406,7
Kundrelationer	2,1	15,0	17,0
Goodwill	2 868,6	2 307,6	2 842,3
Övriga immateriella tillgångar	1,7	1,5	1,8
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 281,5</i>	<i>2 676,3</i>	<i>3 267,8</i>
Nyttjanderättstillgångar	163,2	153,8	163,3
Materiella anläggningstillgångar	125,5	117,0	118,7
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>288,7</i>	<i>270,9</i>	<i>282,0</i>
Finansiella anläggningstillgångar	8,7	5,4	4,3
Summa anläggningstillgångar	3 578,9	2 952,6	3 554,1
Varulager	28,8	23,5	25,5
Kundfordringar	702,4	698,5	702,3
Avtalstillgångar och liknande fordringar	270,7	254,6	211,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38,6	25,4	36,1
Övriga fordringar	61,6	67,4	67,6
Likvida medel	487,6	425,9	452,6
Summa omsättningstillgångar	1 589,7	1 495,3	1 495,4
SUMMA TILLGÅNGAR	5 168,5	4 447,9	5 049,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 116,1	1 772,3	2 092,5
Långfristiga räntebärande skulder	1 547,1	1 159,5	1 421,0
Långfristiga leasingskulder	98,3	113,3	102,1
Uppskjutna skatteskulder	128,0	107,2	122,6
Övriga långfristiga skulder	123,6	186,6	198,1
Summa långfristiga skulder	1 897,0	1 566,6	1 843,8
Kortfristiga räntebärande skulder	148,8	120,3	139,1
Kortfristiga leasingskulder	63,4	49,2	64,8
Leverantörsskulder	378,6	354,5	356,4
Avtalsskulder och liknande skulder	98,0	390,2	165,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	232,9	194,9	205,6
Övriga kortfristiga skulder	233,8	-	182,2
Summa kortfristiga skulder	1 155,4	1 109,0	1 113,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 168,5	4 447,9	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	1 269,7
Periodens resultat	-	-	98,9	-	98,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	16,8	16,8
Summa totalresultat	-	-	98,9	16,8	115,7
Utdelning	-	-	-58,3	-	-58,3
Optionslikvid	-	1,6	-	-	1,6
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,6
Kvittningsemmission	0,0	34,2	-	-	34,2
Transaktioner med ägarna	0,2	445,2	-58,3	-	387,0
Eget kapital					
2022-06-30	2,4	1 332,5	405,0	32,3	1 772,3
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
Kvittningsemmission	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	-	-	85,1	-	85,1
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	31,4	31,4
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	-15,2	-15,2
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	3,1	3,1
Summa totalresultat	-	-	85,1	19,3	104,4
Utdelning	-	-	-84,4	-	-84,4
Optionslikvid	-	3,6	-	-	3,6
Transaktioner med ägarna	-	3,6	-84,4	-	-80,7
Eget kapital					
2023-06-30	2,5	1 427,1	578,8	107,8	2 116,1

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2023	2022	2023	2022	2023Q2	2022
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	77,8	99,9	116,9	128,9	334,3	346,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	70,7	30,3	120,3	53,2	184,3	117,2
Betald ränta	-20,1	-5,3	-36,8	-10,8	-57,3	-31,2
Betald skatt	-33,0	-21,9	-69,5	-58,7	-85,1	-74,3
Förändringar av rörelsekapital	31,3	-131,4	23,9	-97,6	76,4	-45,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	126,8	-28,4	154,8	15,0	452,6	312,8
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-	-214,9	-	-414,7	-501,9	-916,6
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-44,2	-14,1	-55,0	-28,2	-84,0	-57,1
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-0,6	-0,7	-0,6	0,1	0,1	0,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44,7	-229,7	-55,6	-442,8	-585,8	-973,0
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	-	409,5	-	409,5
Inbetalda teckningsoptioner	3,6	1,6	3,6	1,6	3,7	1,7
Utbetald utdelning	-84,4	-58,3	-84,4	-58,3	-84,4	-58,3
Uptagen finansiering	203,0	246,1	260,7	426,7	625,4	791,3
Amortering av finansiering	-111,7	-175,0	-209,2	-175,0	-294,4	-260,3
Amortering av leasingskuld	-17,4	-13,1	-33,5	-23,7	-61,6	-51,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6,8	1,3	-62,6	580,7	188,6	832,0
Periodens kassaflöde						
Likvida medel vid periodens början	406,1	685,0	452,6	271,6	425,9	271,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	6,2	-2,4	-1,6	1,4	6,2	9,2
Likvida medel vid perioden slut	487,6	425,9	487,6	425,9	487,6	452,6

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2023Q2 12M	2022 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	3,5	2,7	7,0	5,4	13,7	12,2
Rörelsens kostnader	-4,1	-7,7	-8,7	-12,1	-17,9	-21,3
Rörelseresultat	-0,6	-5,0	-1,7	-6,7	-4,2	-9,2
Finansnetto	57,7	-4,9	45,7	-6,3	21,8	-30,1
Resultat efter finansnetto	57,1	-9,9	43,9	-13,0	17,6	-39,3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	102,5	102,5
Resultat före skatt	57,1	-9,9	43,9	-13,0	120,1	63,2
Skatt på periodens resultat	2,6	2,1	5,3	2,6	-12,6	-15,3
Periodens resultat*	59,8	-7,8	49,3	-10,3	107,5	47,9

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,5	0,1	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	3 180,3	2 648,5	3 101,9
Summa anläggningstillgångar	3 180,9	2 648,7	3 102,1
Kortfristiga fordringar	5,6	4,1	1,7
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	5,6	4,1	1,7
SUMMA TILLGÅNGAR	3 186,5	2 652,8	3 103,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,5	2,4	2,5
Fritt eget kapital	1 490,4	1 372,7	1 521,9
Summa eget kapital	1 492,9	1 375,1	1 524,3
Långfristiga skulder	1 530,2	1 153,4	1 417,7
Leverantörsskulder	1,0	1,1	0,3
Övriga kortfristiga skulder	155,2	120,2	157,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7,2	2,9	4,1
Summa skulder	1 693,6	1 277,7	1 579,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 186,5	2 652,8	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	2022	2023	2022	2023Q2	2022
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12M	Jan-Dec
Sverige	802,5	747,2	1 489,6	1 217,7	3 003,6	2 731,7
Danmark	210,1	181,3	424,9	275,5	911,4	762,0
Norge	254,7	288,6	458,1	461,4	971,0	974,4
Finland	42,3	-	80,4	-	160,1	79,6
Summa	1 309,6	1 217,1	2 453,0	1 954,6	5 046,1	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 40,5 procent (37,7) av koncernens totala intäkter under perioden januari till juni 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 juni 2023 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 0,9 MSEK för köpta tjänster och 0,0 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 juni 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	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	32,9	26,9	35,6
Övrigt	55,3	67,9	51,8
Summa	88,2	94,8	87,4
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	514,5	310,2	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 tilläggsköpeskillningar och uppgick 2023-01-01 till 271,5 MSEK. För perioden januari till juni 2023 utbetalades tilläggsköpeskillningar om -84,1 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillningar uppgick vid periodens slut till 208,0 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillningarna på något av resultatmått EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2022, 2023, 2024, 2025 och/eller 2026.

Tilläggsköpeskillningarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden.

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

Förändringar i villkorade köpeskillningar, MSEK	
Ingående villkorade köpeskillningar 2023-01-01	271,5
Utbetalade tilläggsköpeskillningar	-84,1
Utbetalade tilläggsköpeskillningar överstigande bedömd värdering	18,0
Räntebestämd tidsfaktor	2,6
Utgående villkorade köpeskillningar 2023-06-30	208,0
Förväntade utbetalningar	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-99,5
Förväntad utbetalning > 12 månader	-108,5

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2023Q2 12M	2022 Jan-Dec
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-6,8	-0,4	-11,6	-8,7	-15,5
Omvärdering tilläggsköpeskillning	-18,0	0,9	-18,0	0,9	-7,9	11,0
Övrigt	-5,6	-1,0	-7,4	-1,0	-9,9	-5,2
Summa	-23,6	-6,9	-25,7	-11,7	-26,5	-9,8

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 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 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 2023 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 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 förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar under samma period (summan av sysselsatt kapital minus goodwill och andra förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar vid periodens början och slut, delat med två).

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

Sysselsatt kapital

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

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

Räntebärande 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.

¹ Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021. Nyckeltalet beräknas på en rullande tolv månadersperiod i stället för en annualisering av den aktuella periodens avkastning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

² Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021 och inkluderar nu leasingskulder till skillnad från tidigare. Jämförelsesiffrorna har räknats om.



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

Finansiell kalender

Delårsrapport jan-sep 2023	14 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	13 februari 2024
Delårsrapport jan-mar 2024	9 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

