

Delårsrapport

1 januari-30 september 2024

Fasadgruppen

”Förbättrad resultatutveckling, strategiskt förvärv i Storbritannien”

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 202,3 MSEK (1 259,2), motsvarande -4,5 procent. Den organiska förändringen var -9,9 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 82,2 MSEK (113,2) och EBITA-marginalen till 6,8 procent (9,0).
- Justerad EBITA¹ uppgick till 92,8 MSEK (118,5) och den justerade EBITA-marginalen till 7,7 procent (9,4).
- Periodens resultat uppgick till 29,1 MSEK (60,5), resultat per aktie före och efter utspädning var 0,61 SEK (1,22).
- Operativt kassaflöde uppgick till 126,3 MSEK (144,7).
- Orderstocken uppgick till 2 770,9 MSEK (3 410,0).

Viktiga händelser under kvartalet

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

Nio månader i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 3 551,2 MSEK (3 712,2), motsvarande -4,3 procent. Den organiska förändringen var -8,4 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 181,1 MSEK (289,1) och EBITA-marginalen till 5,1 procent (7,8).
- Justerad EBITA¹ uppgick till 194,4 MSEK (320,1) och den justerade EBITA-marginalen till 5,5 procent (8,6).
- Periodens resultat uppgick till 50,5 MSEK (145,7), resultat per aktie före och efter utspädning var 1,05 SEK (2,94).
- Operativt kassaflöde uppgick till 237,0 MSEK (337,8).

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har förvärvat Clear Line, en specialiserad helhetsleverantör inom fasader och brandskydd i Storbritannien.
- Fasadgruppen har omvandlat sitt befintliga kreditfacilitetsavtal om 2 700 MSEK till hållbarhetslänkade lån.

Nyckeltal ^{1, 2}

MSEK	2024			2023			2024Q3		2023	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Δ	Jan-Sep	Jan-Sep	Δ	12M	Jan-Dec		
Nettoomsättning	1 202,3	1 259,2	-4,5%	3 551,2	3 712,2	-4,3%	4 948,7	5 109,7		
EBITA	82,2	113,2	-27,4%	181,1	289,1	-37,3%	313,2	421,2		
EBITA-marginal, %	6,8	9,0		5,1	7,8		6,3	8,2		
Justerad EBITA	92,8	118,5	-21,6%	194,4	320,1	-39,3%	322,2	448,0		
Justerad EBITA-marginal, %	7,7	9,4		5,5	8,6		6,5	8,8		
Operativt kassaflöde	126,3	144,7	-12,7%	237,0	337,8	-29,8%	446,7	547,6		
Kassakonvertering, %	109,1	103,5		87,2	92,8		103,7	104,7		
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8,3	10,1		8,3	10,1		8,3	11,2		
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, %	51,0	62,8		51,0	62,8		51,0	78,9		
Avkastning på eget kapital, %	5,7	10,3		5,7	10,3		5,7	10,3		
Nettoskulsättningsgrad, %	75,4	61,9		75,4	61,9		75,4	56,8		
Resultat före skatt	48,5	79,0	-38,7%	85,6	195,9	-56,3%	191,7	301,9		
Orderstock	2 770,9	3 410,0	-18,7%	2 770,9	3 410,0	-18,7%	2 770,9	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) förvärvat 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

Förbättrad resultatutveckling

Koncernen fortsätter att parera den tuffa marknadssituation som pågått i mer än ett år. Det har inte skett några större förändringar i marknaden sedan den senaste delårsperioden, men resultatutvecklingen i det tredje kvartalet utgör en förbättring jämfört med inledningen på året. Vi fortsätter att bygga koncernen för framtiden och säkerställer att vi är rätt positionerade att kapitalisera på en starkare konjunktur och en högre renoveringstakt, både operativt och i form av värdeskapande förvärv.

Omsättningen i det tredje kvartalet uppgick till 1 202 MSEK, en minskning med 4,5 procent totalt och en minskning med 9,9 procent organiskt. Det är som tidigare i år den svenska verksamheten som uppvisar särskilt negativ utveckling. Norge och Finland växte organiskt i kvartalet och Danmark minskade något.

Justerad EBITA uppgick till 92,8 MSEK med en marginal om 7,7 procent. Resultatet är lägre än föregående år, men nedgången är inte lika stor som under årets två första kvartal. Den svenska verksamheten har haft störst negativ påverkan på utfallet. Resultatet ökade i Norge och Danmark medan Finland uppvisade stabil utveckling. Vi ser att de lönsamhetsåtgärder som många av dotterbolagen vidtog tidigare under året gett effekt. Samtidigt värnas den värdefulla nyckelkompetens som finns ute i bolagen och som är nödvändig för att kunna fortsätta leverera lönsamma och kvalitativa projekt.

Orderstocken minskade 20,7 procent organiskt jämfört med sista september förra året. Sverige och Norge uppvisade negativ utveckling medan Danmark och Finland stärkte sina orderböcker. Orderstocksmarginalen var stabil jämfört med andra kvartalet i år. Vi har sett ett något förbättrat förfrågningsklimat efter sommaren.

Nya förvärv

I kvartalet har vi förvärvat Brenden, ett ställningsbolag med mycket stark position i Oslo, och JE:s Svets & Smide med fokus på stål och smide i Mälardalen. Båda förvärven har tack vare attraktiva förvärvsmultiplar genomförts utan någon väsentlig inverkan på koncernens nyckeltal nettoskuld/justerad EBITDA, som vid utgången av kvartalet uppgick till 3,7x kopplat till det lägre resultatet. Lånekoventanten nettoskuld/justerad EBITDA på proformabasis uppgick till strax under 3,5x.

Efter kvartalets utgång har vi också annonserat förvärvet av Clear Line i Storbritannien. Clear Line utgör tack vare sin



”Vi fortsätter att bygga koncernen för framtiden och säkerställer att vi är rätt positionerade att kapitalisera på en starkare konjunktur och en högre renoveringstakt, både operativt och i form av värdeskapande förvärv.”

starka marknadsposition i en tydlig nisch och framgångsrika affärsmodell en perfekt matchning med vår förvärvsstrategi. Vi ser stora möjligheter för Clear Line att fortsätta stärka sin position samtidigt som Storbritannien som marknad har många attraktiva egenskaper.

Med beaktande av förvärvet av Clear Line ligger lånekoventanten på proformabasis nu kring 3,0x. Vårt långsiktiga mål är att vår nettoskuld/justerad EBITDA ska vara under 2,5x, med tillfälliga avvikelser i samband med exempelvis större förvärv.

Bygger för framtiden

Den pågående byggkrisen i Sverige har utan tvekan påverkat vår verksamhet negativt under det senaste året. Marginalmässigt är vi inte nöjda med nuvarande nivå, men det är viktigt att påminna sig om att vi befinner oss i en konjunkturmässigt mycket svag period. För oss är det självklart centralt att försvara lönsamheten i det korta perspektivet, men än viktigare är att blicka framåt och säkerställa att vi möter en konjunkturuppgång starkare än någonsin. Därför fortsätter vi att finslipa organisationen och addera värdeskapande förvärv.

Vi är ödmjuka inför att återhämtningen i särskilt den svenska marknaden kan komma att ta tid, men ser med stor tillförsikt på våra möjligheter att stärka Fasadgruppens position framåt, både i Norden och Storbritannien.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

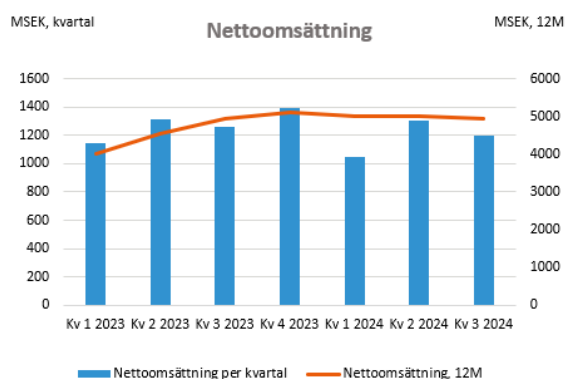
Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen tredje kvartalet 2024 minskade till 1 202,3 MSEK (1 259,2), en total minskning med -4,5 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om -9,9 procent, valutakursförändringar om -1,5 procent och förvärvad tillväxt om +6,9 procent. I lokal valuta har kvartalet inneburit en negativ organisk tillväxt i Sverige och Danmark, se även not 3. Marknadssituationen på koncernens huvudmarknad Sverige är fortsatt utmanande där storstadsregionerna utmärker sig som särskilt tuffa. Norge och Finland växte organiskt i kvartalet och Danmark minskade något. Under tredje kvartalet 2024 har Fasadgruppen tillträtt två nya dotterbolag. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

Justerad EBITA för innevarande kvartal uppgick till 92,8 MSEK (118,5). Jämförelsestörande poster under kvartalet utgjorde som helhet -10,6 MSEK (-5,3), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 procent (9,4). Marginalutvecklingen under kvartalet har fortsatt påverkats av en hård konkurrens i framförallt Sverige. Positivt är dock att tappet mot marginalen i jämförelseperioden har kunnat krympas i tredje kvartalet jämfört med första halvåret 2024. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, netto -2,9 MSEK (-0,6), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -33,8 MSEK (-32,2). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -31,3 MSEK (-27,7). Periodens resultat uppgick till 29,1 MSEK (60,5) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,61 SEK (1,22) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 40,1 procent (23,4). Den effektiva skatten för innevarande period har påverkats av en justering av koncernens skattemässigt avdragsgilla ränta i Sverige som gett en ökad skattekostnad med 7,5 MSEK i perioden.



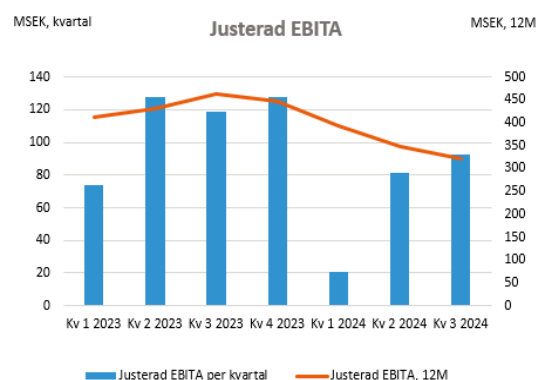
Januari–September

Nettoomsättning

Nettoomsättningen januari till september 2024 uppgick till 3 551,2 MSEK (3 712,2), en total minskning med -4,3 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om -8,4 procent, valutakursförändringar om -0,7 procent och förvärvad tillväxt om +4,7 procent. I lokal valuta har årets tre första kvartal inneburit en negativ organisk tillväxt för Sverige, se även not 3. Under perioden januari till september har Fasadgruppen tillträtt fyra bolag och startat ett nytt dotterbolag. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

Resultat

Justerad EBITA januari till september 2024 uppgick till 194,4 MSEK (320,1). Jämförelsestörande poster under perioden utgjorde som helhet -13,2 MSEK (-31,0), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 5,5 procent (8,6). Marginalutvecklingen under de första nio månaderna har påverkats negativt av den tuffa konkurrenssituationen i Sverige framförallt. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, netto -3,1 MSEK (-18,6), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -95,4 MSEK (-76,0). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -82,9 MSEK (-65,8). Periodens resultat uppgick till 50,5 MSEK (145,7) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,05 SEK (2,94) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 41,0 procent (25,6). Den effektiva skatten för innevarande period har påverkats av en justering av koncernens skattemässigt avdragsgilla ränta i Sverige som gett en ökad skattekostnad med 7,5 MSEK samt uppbokad justerad skattekostnad hänförlig till tidigare år med 6,0 MSEK.



Orderstock

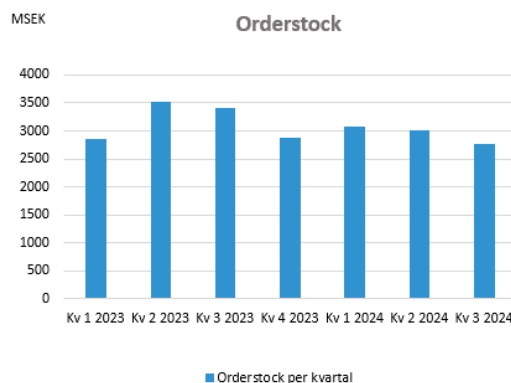
Orderstocken vid utgången av september 2024 uppgick till 2770,9 MSEK (3 410,0), en minskning med -18,7 procent. Minskningen utgörs av negativ organisk tillväxt om -20,7 procent, valutakursförändringar om -1,4 procent och förvärvad tillväxt om +3,4 procent. Framför allt Sverige har haft en ordermässigt svag utveckling under tredje kvartalet men även Norge uppvisade en negativ utveckling. Danmark och Finland stärkte sina orderböcker. Jämförelseperioden uppvisade samtidigt en av de högsta orderstocks nivåerna någonsin för Fasadgruppen. Orderstocksmarginalen var något högre än tredje kvartalet 2023 och stabil jämfört med andra kvartalet i år.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 165,3 MSEK (2 157,5). Förändringar i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till återköp av egna aktier, -6,5 MSEK, optionslikvider, +1,8 MSEK, utdelning, -84,2 MSEK, och förvärv av innehav utan bestämmande inflytande med optionsrätt, +3,8 respektive -3,1 MSEK. Se även not 8. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 september 2024 till 1 628,8 MSEK (1 335,3). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingkulld uppgående till 190,9 MSEK (155,3). Förvärvsrelaterade finansiella skulder är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 30 september 2024 till 168,7 MSEK (207,5). Räntebindningstiden varierar mellan 1–3 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden för perioden januari-september 2024 uppgick till cirka 6,0 procent (4,6). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 3,7x (2,5). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 september 2024 till 382,5 MSEK (502,6). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns utnyttjade kreditramar uppgående till cirka 842 MSEK vid periodens utgång.

Kassaflöde och investeringar

Den positiva förändringen av rörelsekapitalet för perioden januari till september 2024 var högre än jämförelseperioden och uppgick till 56,4 MSEK (41,4). Att det operativa kassaflödet minskade till 237,0 MSEK (337,8) är en följd av den svagare resultatutvecklingen i innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar ökade för perioden januari till september 2024 till -91,3 MSEK (-67,7) vilket kan förklaras med tillfälliga variationer mellan kvartal och år. Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till -90,8 MSEK (-92,1), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -0,1 MSEK (-17,2). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till september 2024 till -156,9 MSEK (-31,2). Villkorade köpeskillningar avseende tidigare års



förvärv utbetalades med netto 127,2 MSEK för perioden januari till september 2024, se även not 6.

Personal

Koncernen hade 2 136 anställda (2 007) per den 30 september 2024 varav 105 kvinnor (88). Medeltalet anställda för perioden januari till september 2024 uppgick till 2 049 anställda (1 966). 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 september uppgick till 87,7 MSEK (29,0). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 283,3 MSEK (3 160,4). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 522,8 MSEK (1 473,2). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).

Förvärv

Fasadgruppen har under perioden oktober 2023 till september 2024 förvärvat sju 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 oktober 2023 till september 2024 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 467 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 295 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 3 078,1 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och

målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under januari-september har fyra nya förvärv tillträtts, den danska balkongtillverkaren Alumentdk, en majoritetsandel i den norska tak- och solcellsentreprenören Elenta, det norska ställningsbolaget Brenden och det svenska smidesbolaget JE:s Svets & Smide. Efter periodens utgång har ytterligare ett förvärv tillträtts, den brittiska fasadentreprenören Clear Line.

Förvärv av företag

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

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Oktober 2024	Clear Line Holdings Ltd	Storbritannien	673	60
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
			1 140	355

Fasadgruppens förvärvsstrategi

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

Fasadgruppen har definierat ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen, 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 resultatöverskott även beakta riskfaktorerna. Koncernen utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet kategoriserade som operativa risker, finansiella risker och omvärldsrisker. Omvärldsriskerna härleds i huvudsak till faktorer utanför Fasadgruppens egen verksamhet, exempelvis den makroekonomiska utvecklingen på koncernens huvudmarknader. De operativa riskerna är relaterade till den dagliga verksamheten 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 3,5x och att räntetäckningsgraden på rullande 12 månader på proformabasis ej understiger 3,0x. Om Fasadgruppen skulle bryta mot angiven kovenant så skulle detta kunna påverka koncernens lånefinansiering. För kvartal 3 är kovenantutfallet för skuldsättningsnyckeltalet strax under nivån 3,5x. Med beaktande av förvärvet av Clear Line, som annonserats efter kvartalets utgång, uppgår kovenanten till omkring 3,0x. Baserat på historiska säsongsmonster för kassaflödet och nettoskulden i status quo är bedömningen att skuldsättningsnyckeltalet kommer uppvisa en sjunkande trend med start från fjärde kvartalet.

Enligt det nya uppdaterade finansieringsavtalet som tillträtts efter periodens utgång har nedsättningen av kovenanten för skuldsättningsnyckeltalet nu en trappa från

3,5x ner till 3,0x. Kvartal 1 2025 3,5x, kvartal 2 2025 3,25x och slutligen kvartal 3 2025 3,0x.

Med förvärvet av Clear Line efter periodens utgång och dess finansiella profil förbättras förutsättningarna markant för en positiv utveckling av kovenanterna under 2025.

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 i årsredovisningen 2023.

Incitamentsprogram

Årsstämmorna 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. 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

Antalet utestående aktier och röster uppgick per den 30 september 2024 till 49 509 596 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolaget innehade vid samma tidpunkt 114 234 återköpta aktier. Bolagets tre största ägare vid utgången av september 2024 var Connecting Capital, Swedbank Robur Fonder och Capital Group.

Händelser efter periodens utgång

Fasadgruppen har den 29 oktober förvärvat Clear Line Holdings Ltd och dess dotterbolag för en total köpeskilling om 119,9 MGBP på kassa- och skuldfri basis. Köpeskillingen består av ett kontant vederlag om 51,1 MGBP, säljarreverser om 15,3 MGBP som säljarna av Clear Line har åtagit sig att kvitta mot nya aktier i Fasadgruppen samt aktier i ett nybildat lokalt ägarbolag i Storbritannien till ett värde om 53,4 MGBP. Clear Line är en specialiserad helhetsleverantör inom fasader som byggt upp en stark position i marknaden för brandförebyggande åtgärder på fastigheter i Storbritannien. För den rullande tolv månadersperiod som avslutades den 30 juni 2024 omsatte Clear Line 48,9 MGBP med en justerad EBITA om cirka 21,7 MGBP. Genom förvärvet av Clear Line etablerar sig Fasadgruppen på den brittiska marknaden för fasader med möjligheter till framtida konsolidering och tillväxt. För mer information om förvärvet, se separat pressmeddelande på koncernens webbplats.

I samband med förvärvet av Clear Line har Fasadgruppen omvandlat sitt befintliga kreditfacilitetsavtal om totalt 2 700 MSEK till hållbarhetslänkade lån. Det ändrade hållbarhetslänkade kreditfacilitetsavtalet har ingåtts med Nordea, SEB och Svensk Exportkredit. Räntemarginalen under kreditfacilitetsavtalet är kopplad till tre nyckeltal ("KPI:er") länkade till Fasadgruppens arbete med att minska den långsiktiga skadefrekvensen för arbetsrelaterade skador samt sina Scope 1-, Scope 2- och Scope 3-utsläpp.

Kapitalmarknadsdag 2024

Fasadgruppen kommer att hålla kapitalmarknadsdag den 7 november 2024 kl 13:00 i Stockholm. Anmälan sker via <https://corporate.fasadgruppen.se/>.

Presentation av rapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 31 oktober 2024 kl. 08:15 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q3-report-2024>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048883>.

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	39	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

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2024Q3 12M	2023 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 202,3	1 259,2	3 551,2	3 712,2	4 948,7	5 109,7
Övriga rörelseintäkter	15,6	33,4	56,9	42,3	76,1	61,4
Rörelsens intäkter	1 217,9	1 292,6	3 608,1	3 754,5	5 024,8	5 171,1
Råvaror och förnödenheter	-615,8	-682,8	-1 844,9	-1 966,3	-2 559,5	-2 680,8
Kostnader för ersättningar till anställda	-386,8	-360,0	-1 201,1	-1 125,1	-1 641,5	-1 565,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33,6	-28,6	-90,8	-92,1	-118,0	-119,3
Övriga rörelsekostnader	-99,5	-110,0	-290,2	-299,1	-392,9	-401,8
Summa rörelsens kostnader	-1 135,6	-1 181,4	-3 427,1	-3 482,6	-4 711,8	-4 767,3
Rörelseresultat	82,2	111,2	181,0	271,9	313,0	403,8
Finansnetto	-33,8	-32,2	-95,4	-76,0	-121,3	-101,9
Resultat efter finansiella poster	48,5	79,0	85,6	195,9	191,7	301,9
Skatt på periodens resultat	-19,4	-18,5	-35,1	-50,2	-67,6	-82,7
Periodens resultat	29,1	60,5	50,5	145,7	124,1	219,2
Periodens övriga totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
<i>Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter</i>	-19,0	-23,6	16,7	7,8	-41,1	-50,1
Säkring av nettoinvestering	0,4	3,8	-5,9	-8,3	6,9	4,6
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-18,5	-19,8	10,8	-0,5	-34,2	-45,4
Periodens totalresultat	10,5	40,8	61,3	145,2	89,9	173,7
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	11,5	40,8	62,9	145,2	91,5	173,7
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-1,0	-	-1,6	-	-1,6	-
<i>Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK</i>	<i>0,61</i>	<i>1,22</i>	<i>1,05</i>	<i>2,94</i>	<i>2,54</i>	<i>4,42</i>
<i>Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK</i>	<i>0,61</i>	<i>1,22</i>	<i>1,05</i>	<i>2,94</i>	<i>2,54</i>	<i>4,42</i>
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 509 596	49 623 830	49 519 400	49 623 830	49 537 461	49 615 784
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 509 596	49 623 830	49 519 400	49 623 830	49 537 461	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	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	467,4	411,4	432,0
Kundrelationer	-	0,2	0,1
Goodwill	3 078,1	2 882,1	2 917,3
Övriga immateriella tillgångar	1,3	1,6	1,5
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 546,8</i>	<i>3 295,4</i>	<i>3 350,9</i>
Nyttjanderättstillgångar	189,2	156,4	169,3
Materiella anläggningstillgångar	166,4	128,9	141,8
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>355,6</i>	<i>285,3</i>	<i>311,1</i>
Finansiella anläggningstillgångar	15,1	7,4	11,9
Summa anläggningstillgångar	3 917,4	3 588,0	3 673,9
Varulager	30,7	28,3	29,4
Kundfordringar	709,4	788,9	721,5
Avtalstillgångar och liknande fordringar	314,5	271,1	215,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43,3	36,8	46,9
Övriga fordringar	91,4	67,0	57,8
Likvida medel	382,5	502,6	467,6
Summa omsättningstillgångar	1 571,8	1 694,7	1 538,2
SUMMA TILLGÅNGAR	5 489,2	5 282,7	5 212,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 159,3	2 157,5	2 182,3
Långfristiga räntebärande skulder	1 712,6	1 574,3	1 430,9
Långfristiga leasingskulder	110,6	94,4	102,3
Uppskjutna skatteskulder	158,9	129,1	146,3
Övriga långfristiga skulder	105,5	110,4	138,9
Summa långfristiga skulder	2 087,6	1 908,1	1 818,4
Kortfristiga räntebärande skulder	107,8	108,3	108,8
Kortfristiga leasingskulder	80,3	61,0	65,8
Leverantörsskulder	458,9	461,5	385,9
Avtalsskulder och liknande skulder	109,7	105,4	109,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	234,1	225,6	272,4
Övriga kortfristiga skulder	251,5	255,3	268,8
Summa kortfristiga skulder	1 242,3	1 217,1	1 211,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 489,2	5 282,7	5 212,0

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktie- kapital	Fri överkurs- fond	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	-	-	145,7	-	145,7	-	145,7
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	7,8	7,8	-	7,8
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	-8,3	-8,3	-	-8,3
Summa totalresultat	-	-	145,7	-0,5	145,2	-	145,2
Utdelning	-	-	-84,4	-	-84,4	-	-84,4
Optionslikvid	-	4,3	-	-	4,3	-	4,3
Transaktioner med ägarna	-	4,3	-84,4	-	-80,1	-	-80,1
Eget kapital							
2023-09-30	2,5	1 427,7	639,4	88,0	2 157,5	-	2 157,5
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	-	-	52,1	-	52,1	-1,6	50,5
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	8,0	8,0	-	8,0
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	2,8	2,8	-	2,8
Summa totalresultat	-	-	52,1	10,8	62,9	-1,6	61,3
Utdelning	-	-	-84,2	-	-84,2	-	-84,2
Optionslikvid	-	1,8	-	-	1,8	-	1,8
Återköp av egna aktier	-	-2,7	-	-	-2,7	-	-2,7
Optionsrätt	-	-	-3,1	-	-3,1	-	-3,1
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	3,8	3,8
Transaktioner med ägarna	-	-1,0	-87,3	-	-88,2	3,8	-84,4
Eget kapital							
2024-09-30	2,5	1 423,0	677,7	53,9	2 157,0	2,2	2 159,3

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2024	2023	2024	2023	2024Q3	2023
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	48,5	79,0	85,6	195,9	191,7	301,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	79,9	55,5	189,5	175,8	263,5	251,4
Betald ränta	-26,6	-19,3	-105,5	-56,1	-116,1	-66,7
Betald skatt	-5,1	-24,3	-95,2	-93,7	-81,2	-81,3
Förändringar av rörelsekapital	39,4	17,5	56,4	41,4	138,8	123,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	136,1	108,6	130,8	263,3	396,6	529,1
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-150,0	-31,2	-156,9	-31,2	-238,3	-112,7
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-29,0	-12,7	-91,3	-67,7	-123,0	-99,4
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	2,6	-0,4	3,7	-1,0	0,3	-4,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-176,4	-44,3	-244,5	-99,9	-361,1	-216,4
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	-	-	-	-
Transaktioner med ägarna	0,9	0,6	-1,0	4,3	-4,7	0,5
Utbetald utdelning	-0,0	-	-42,1	-84,4	-42,1	-84,4
Uptagen finansiell skuld	210,3	1 665,3	368,1	1 926,0	373,1	1 931,0
Amortering av finansiell skuld	-97,6	-1 696,5	-234,7	-1 905,7	-390,0	-2 061,0
Amortering av leasingskuld	-21,9	-18,0	-62,3	-51,5	-81,2	-70,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	91,8	-48,6	28,1	-111,3	-144,9	-284,3
Periodens kassaflöde	51,5	15,6	-85,6	52,2	-109,4	28,4
Likvida medel vid periodens början	335,6	487,6	467,6	452,6	502,6	452,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	-4,7	-0,5	0,5	-2,2	-10,9	-13,5
Likvida medel vid periodens slut	382,4	502,6	382,4	502,6	382,4	467,6

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2024	2023	2024	2023	2024Q3	2023
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Rörelsens intäkter	3,1	3,5	9,1	10,5	10,6	12,0
Rörelsens kostnader	-3,1	-4,5	-10,6	-13,2	-15,0	-17,6
Rörelseresultat	-0,0	-1,0	-1,5	-2,7	-4,4	-5,6
Finansnetto	-22,8	-22,8	77,9	22,8	58,5	3,4
Resultat efter finansnetto	-22,8	-23,8	76,4	20,1	54,1	-2,2
Bokslutsdispositioner	-	-1,7	-	-1,7	94,6	92,9
Resultat före skatt	-22,8	-25,5	76,4	18,4	148,7	90,7
Skatt på periodens resultat	4,7	5,2	11,3	10,6	-10,2	-10,9
Periodens resultat*	-18,1	-20,3	87,7	29,0	138,4	79,7

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,5	0,4	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	3 263,1	3 153,7	3 110,1
Summa anläggningstillgångar	3 263,7	3 154,2	3 110,2
Kortfristiga fordringar	18,1	6,2	0,4
Kassa och bank	1,6	-	0,0
Summa omsättningstillgångar	19,6	6,2	0,4
SUMMA TILLGÅNGAR	3 283,3	3 160,4	3 110,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,5	2,5	2,5
Fritt eget kapital	1 520,3	1 470,7	1 517,7
Summa eget kapital	1 522,8	1 473,2	1 520,2
Långfristiga skulder	1 603,4	1 562,2	1 435,0
Leverantörsskulder	1,7	1,6	1,6
Övriga kortfristiga skulder	149,1	108,6	122,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,1	14,7	31,7
Summa skulder	1 760,2	1 687,2	1 590,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 283,3	3 160,4	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.

Innehav utan bestämmande inflytande med optionsrätt

I de fall förvärv inte avser 100 procent av dotterbolaget kan innehav utan bestämmande inflytande uppkomma. Säljoption utställd till ägare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger säljaren rätt att sälja andelar i dotterbolaget till verkligt värde vid en framtida tidpunkt. Köpoption utställd till köpare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger Fasadgruppen rätt att köpa andelar i dotterbolaget till verkligt värde vid en framtida tidpunkt. Det belopp som kan komma att betalas om

optionen utnyttjas redovisas initialt till nuvärdet av inlösenpriset, som gäller vid den tidpunkt då optionen först kan utnyttjas, som finansiell skuld med ett motsvarande belopp direkt i eget kapital.

Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras från förvärv till förvärv.

Köp- och säljoptioner avseende förvärv av innehav utan bestämmande inflytande värderas till verkligt värde. Värderingen sker löpande och utgår från de villkor som fastställts i köpeavtal och aktieägaravtal med diskontering till balansdagen. Värderingen sker till verkligt värde i nivå 3. Förändringar i värde av sälj- och köpoptioner redovisas i eget kapital.

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	2023	2024	2023	2024Q3	2023
	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	12M	Jan-Dec
Sverige	588,4	674,2	1 887,0	2 163,8	2 692,3	2 969,1
Danmark	265,9	267,3	751,1	692,2	1 018,7	959,8
Norge	295,0	265,0	746,6	723,1	1 004,4	980,9
Finland	53,0	52,7	166,6	133,1	233,3	199,8
Summa	1 202,3	1 259,2	3 551,2	3 712,2	4 948,7	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 46,9 procent (41,7) av koncernens totala intäkter under perioden januari till september 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 september 2024 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 0,9 MSEK för köpta tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	30,3	32,6	32,2
Övrigt	30,8	55,6	39,0
Summa	61,1	88,2	71,2
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	551,4	541,5	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 perioden januari till september 2024 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -127,2 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 165,7 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmått EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2022, 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	54,7
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-127,2
Utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver bedömd värdering	-2,0
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar	8,3
Räntebestämd tidsfaktor	-0,6
Utgående villkorade köpeskillingar 2024-09-30	165,7
Förväntade utbetalningar	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-73,3
Förväntad utbetalning > 12 månader	-92,4

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2024 Jul-Sep	2023 Jul-Sep	2024 Jan-Sep	2023 Jan-Sep	2024Q3 12M	2023 Jan-Dec
Förvärvsrelaterade kostnader	-4,5	-1,1	-6,0	-1,5	-6,7	-2,2
Justering tilläggsköpeskillingar över resultaträkning	-2,9	-0,7	-3,1	-18,7	-0,9	-16,4
Övrigt	-3,3	-3,5	-4,1	-10,9	-1,4	-8,2
Summa	-10,6	-5,3	-13,2	-31,0	-9,0	-26,8

Not 8 Rörelseförvärv

Bolagsförvärv januari-september 2024

Under perioden har Fasadgruppen tillträtt samtliga aktier i Alumentdk ApS och Brenden & Stillasutleie AS. I Elenta AS har 60 procent av aktierna förvärvats och i JEs Svets & Smide AB 90 procent. 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. JE:s erbjuder stålkonstruktioner och byggnadsmide till en väletablerad kundportfölj i främst Stockholmsområdet. Brenden erbjuder tjänster inom ställning, väderskydd och bygghissar med fokus på renoveringsprojekt i Oslo med omnejd.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 295 MSEK och EBITA uppgick till cirka 32 MSEK för kalenderåret 2023. Sedan tillträdet och fram till den 30 september 2024 har bolagen bidragit med 76,7 MSEK till koncernens nettoomsättning och 2,5 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 242,8 MSEK, varav 156,9 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet och 54,7 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 6,0 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar betalats med netto 127,2 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2023 hänförligt till förvärven av SH Bygg, Er-Jill byggplåt, Engman Tak, Front 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 hänförs sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan.

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

Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-september 2024

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	35,9	35,9
Materiella anläggningstillgångar	39,7	4,2	43,9
Finansiella anläggningstillgångar	4,5	-	4,5
Varulager	4,6	-	4,6
Kundfordringar och andra fordringar	39,9	-	39,9
Likvida medel	31,3	-	31,3
Uppskjutna skatteskulder	-0,5	-7,9	-8,4
Skulder till kreditinstitut	-20,1	-	-20,1
Övriga skulder	-16,4	-4,2	-20,6
Leverantörsskulder och andra skulder	-22,1	-	-22,1
Identifierbara nettotillgångar	60,8	28,0	88,9
Goodwill			157,8
Innehav utan bestämmande inflytande			-3,9
Köpeskillning			242,8
Varav tilläggsköpeskillning			54,7
Varav överförda likvida medel			-188,2
Förvärvade likvida medel			31,3
Förändring av koncernens likvida medel			-156,9

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 30 oktober 2024

Fasadgruppen Group AB

Ulrika Dellby
Ordförande

Mats Karlsson
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Magnus Meyer
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Martin Jacobsson
*Koncernchef och
Verkställande direktör*

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

Informationen i denna rapport lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 31 oktober 2024 kl. 07.30.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Fasadgruppen Group AB (publ), org. 559158-4122 för perioden 2024-01-01 – 2024-09-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 30 oktober 2024

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor

Definitioner alternativa nyckeltal

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

Nettoomsättningstillväxt

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

Förändring i nettoomsättning avspeglar Koncernens realiserade försäljningstillväxt över tid.

Organisk tillväxt

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

Organisk tillväxt avspeglar koncernens realiserade försäljningstillväxt exklusive förvärv under mätperioden.

EBITA

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

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

EBITDA

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

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

EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT), i procent av nettoomsättning.

EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster är, fastighetsförsäljning, förvävsrelaterade kostnader, förberedande kostnader, notering samt noteringskostnader, emissionskostnader, omstruktureringarkostnader och omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde

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

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

Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

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

Orderstock

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

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

Avkastning på eget 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 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 nettoskuld

Kort- och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingskulder med avdrag för likvida medel. Förvävsrelaterade finansiella skulder 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

Kapitalmarknadsdag	7 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	11 februari 2025
Delårsrapport jan-mar 2025	7 maj 2025
Årsstämma 2025	13 maj 2025
Delårsrapport jan-jun 2025	14 augusti 2025
Delårsrapport jan-sep 2025	31 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	5 februari 2026

