

Delårsrapport

1 januari-31 mars 2022

Fasadgruppen 

”Positiv start på året – hög tillväxt i orderstocken”

Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 737,5 MSEK (433,1), motsvarande en tillväxt om 70,3 procent. Den organiska tillväxten var 4,3 procent.
- EBITA ökade till 38,6 MSEK (17,7) och EBITA-marginalen uppgick till 5,2 procent (4,1).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med -4,8 MSEK (-9,2), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 43,4 MSEK (26,9).
- Periodens resultat ökade till 22,2 MSEK (7,3), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,48 SEK (0,16).
- Operativt kassaflöde ökade till 74,9 MSEK (2,5).
- Orderstocken ökade till 2 616,0 MSEK (1 409,6).

Viktiga händelser under kvartalet

- Nio nya förvärv har genomförts i kvartalet: Miljø-Sanering, Meyer-Mørch, Murpartnern och Malercompagniet Oslo i Norge, och Helsingborgs Fasad & Kakel, Herrängens Plåtslageri, Vantörs Bleck och Plåtslageri, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin samt Alnova Balkongsystem i Sverige.
- Fasadgruppen har genomfört en riktad nyemission av 3 000 000 aktier och tillförts 420 MSEK före emissionskostnader.

Händelser efter periodens utgång

- Fem ytterligare förvärv har genomförts: Kjær Knudsen i Danmark, Fjeldheim-Knudsen i Norge samt A Co Tak & Montage, GAJ Stålkonstruktioner och Mur o Puts i Kristianstad i Sverige.

Nyckeltal²

MSEK	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	Δ	2022Q1 12M	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	737,5	433,1	70,3%	2 980,7	2 676,3
EBITA	38,6	17,7	118,9%	304,7	283,7
EBITA-marginal, %	5,2	4,1		10,2	10,6
Justerad EBITA	43,4	26,9	61,6%	317,5	301,0
Justerad EBITA-marginal, %	5,9	6,2		10,7	11,2
Operativt kassaflöde	74,9	2,5	2920,7%	326,0	253,5
Kassakonvertering, %	135,5	9,2		89,8	75,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,4	9,0		11,4	12,4
Avkastning på eget kapital, %	14,3	12,9		14,3	16,0
Nettoskuldssättningsgrad, %	39,3	50,6		39,3	69,8
Resultat före skatt	29,1	9,1	220,5%	258,8	238,8
Orderstock	2 616,0	1 409,6	85,6%	2 616,0	1 930,0

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

² IFRS mått är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 19.

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

VD-ord

Positiv start på året

Det första kvartalet präglas som alltid av en tydlig lågsäsong, eftersom många av våra arbeten inte kan utföras vid kalla temperaturer. Mot den bakgrunden kan jag konstatera att vi fått en positiv start på året sett till utvecklingen i verksamheten. Samtidigt har vi haft ett fortsatt högt tempo på förvärvssidan med nio nya verksamheter i gruppen under kvartalet, och ytterligare fem efter kvartalets utgång.

Omsättningen i det första kvartalet uppgick till 737,5 MSEK, en ökning med 70,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten var 4,3 procent och den förvärvade tillväxten 66,0 procent. Orderstocken ökade med 85,6 procent i kvartalet varav organisk tillväxt om hela 18,6 procent. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 5,9 procent i kvartalet, jämfört med 6,2 procent motsvarande kvartal föregående år.

Bra förvärvsmomentum

Samtidigt som projekten gått på lågvarv har vi haft hög aktivitet i förvärsarbetet. Fram till och med mars hade vi förvärvat nio nya verksamheter med cirka 447 MSEK i uppskattad årsomsättning. I Norge har vi stärkt vårt erbjudande i både Oslo och Stavanger. I Oslo kan särskilt nämnas Malercompagniet som är ett av de största fasadbolagen på sin lokala marknad. I Sverige har vi bland annat breddat erbjudandet genom köpet av Alnova Balkongsystem, som erbjuder inglasningssystem till nöjda kunder över hela landet.

Efter kvartalets slut har ytterligare fem förvärv genomförts med en total uppskattad årsomsättning om cirka 345 MSEK. Bland förvärven finns till exempel Kjær Knudsen som stärker vår verksamhet i Danmark.

Ökade materialpriser kräver särskilt fokus på lönsamhet

I mars och april har flera av våra leverantörer indikerat stora prisökningar på material med hänvisning till en ansträngd försörjningskedja kopplad till kriget i Ukraina, i kombination med den höga inflationen. Att upprätthålla våra projektmarginaler är en prioriterad fråga som både koncernledningen och dotterbolagsledningarna arbetar



”Vi fokuserar på tillväxt med kvalitet och lönsamhet.”

fokuserat med. Majoriteten av våra projekt bygger på fastpriskontrakt, men det finns under vissa förutsättningar möjlighet att överföra onormala och oförutsägbara kostnadsökningar på beställaren. För redan ingångna kontrakt har vi dock i möjligaste mån köpt in material till de gamla priserna för att kunna leverera projekten till överenskommen pris. För nya projekt bedömer vi utifrån kunddialoger att det finns generellt god förståelse för de ökade priserna. Vi fortsätter följa utvecklingen mycket noga och har tät dialog med såväl leverantörer som kunder för att kunna agera utifrån de förutsättningar som råder.

Värdeskapande emission

Avslutningsvis vill jag nämna den nyemission som genomfördes i mars. Vi är väldigt stolta över det förtroende och stora intresse som visades Fasadgruppen trots den rådande turbulenta börsen. Genom emissionen avser vi accelerera värdeskapandet med en fortsatt aktiv förvärvsagenda, där vi fokuserar på tillväxt med kvalitet och lönsamhet.

Trots vissa kortsiktiga utmaningar på grund av en turbulent omvärld ser jag goda möjligheter att fortsätta stärka Fasadgruppens marknadsposition. Nu ser vi fram mot en period av hög projektaktivitet i allt från miljonprogramsfastigheter till slott och kyrkor.

Pål Warolin, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

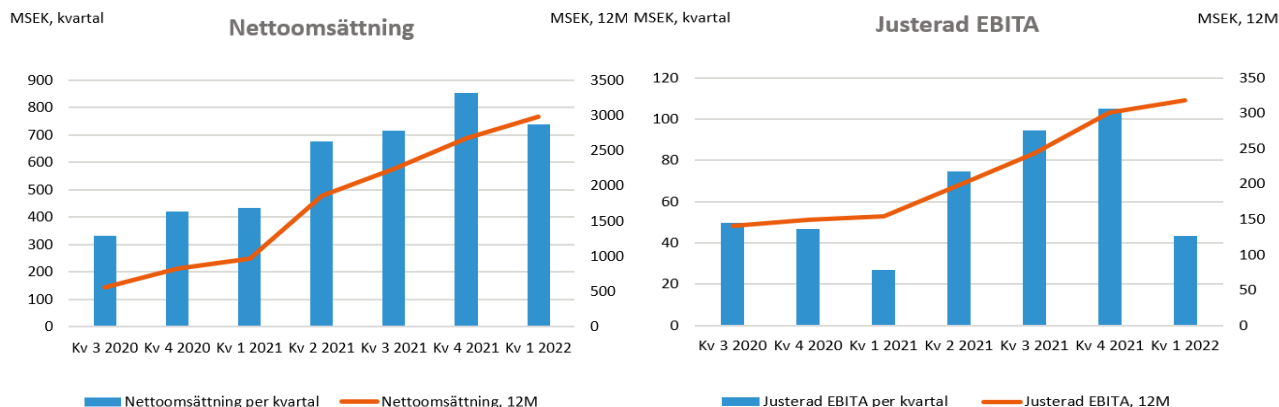
Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen första kvartalet 2022 uppgick till 737,5 MSEK (433,1), en ökning med 70,3 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 1,9 procent mot jämförelseperioden. Organisk tillväxt utgjorde 4,3 procent och förvärvad tillväxt 66,0 procent. Den organiska tillväxten var fortsatt positiv under kvartalet vilket till viss del bedöms vara ett resultat av jämförelsetalen för första kvartalet 2021 som fortsatt påverkades av Covid-19-pandemin. Under första kvartalet 2022 har Fasadgruppen genomfört nio verksamhetsförvärv varav tre inkrämsförvärv och tillträtt samtliga inom kvartalet. Mer information om förvärv under första kvartalet 2022 finns på sidan 6 samt i not 8 på sidorna 16–17.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal ökade till 38,6 MSEK (17,7) och justerad EBITA till 43,4 MSEK (26,9). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till -4,8 MSEK (-9,2), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 5,9 procent (6,2). Årets inledande kvartal karakteriseras normalt av en avsevärt svagare marginal än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden kan försvåra exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster, se även sid 7 Säsongsvariationer. Påverkan från ökade råmaterialpriser i ekonomin i stort har fortsatt haft en begränsad effekt på lönsamheten under första kvartalet. Kriget i Ukraina bedöms i nuläget få begränsad påverkan ur ett kortsiktigt perspektiv på Fasadgruppen verksamhet. Koncernen verkar enbart i Sverige, Norge och Danmark där en mycket begränsad mängd personal och insatsvaror kommer från de krigförande länderna. Finansnettot för kvartalet uppgick till -3,5 MSEK (-3,2). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -1,8 MSEK (-2,1). Periodens resultat uppgick till 22,2 MSEK (7,3) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 0,48 SEK (0,16) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 23,7 procent (19,6).



Orderstock

Orderstocken vid utgången av mars 2022 uppgick till 2 616 MSEK (1 410), en ökning med 85,6 procent. För jämförbara bolag vid utgången av mars 2021 ökade orderstocken med 18,6 procent, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 67,0 procent. Den organiska utvecklingen av orderstocken var fortsatt stark även under första kvartalet 2022 och orderutvecklingen för jämförbara bolag under perioden var mycket positiv. Sedan årsskiftet har orderstocken ökat med 686 MSEK, förvärvade och tillträdde bolag under perioden januari till mars 2022 har tillfört 331 MSEK i orderstock vid utgången av perioden.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 1 737,9 MSEK (1 269,6). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan huvudsakligen hänföras till den riktade nyemission som genomfördes under mars månad och som tillförde 409,5 MSEK efter emissionskostnader. Kvittningsemissioner vid förvärv tillförde ytterligare 10,0 MSEK och resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens resultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 31 mars 2022 till 683,7 MSEK (542,2). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 160,0 MSEK (87,6). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 31 mars 2022 till 309,1 MSEK (140,3). Räntebindningstiden varierar mellan 1-3 månader på den upptagna räntebärande skulden. Utökad finansiering under perioden januari till mars 2022 har huvudsakligen tagits upp i samband med genomförda förvärv. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 1,8 gånger (3,0). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 31 mars 2022 till 685,0 MSEK (222,1). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 30,0 MSEK vid periodens utgång. Förändringen av rörelsekapitalet var fortsatt positiv för kvartalet och uppgick till 33,7 MSEK (-20,0). Den starka rörelsekapitalutvecklingen för innevarande kvartal i kontrast till jämförelseperioden bedöms huvudsakligen bero på förskjutningar i de positiva rörelsekapitalflöden som normalt uppstår när projektverksamheten till övervägande del färdigställs i slutet av året.

Investeringar och kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 74,9 MSEK (2,5) för perioden januari till mars 2022. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för samma period till -14,1 MSEK (-4,5). Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick för perioden till -22,7 MSEK (-14,8), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -6,1 MSEK (-5,4). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till mars 2022 till -199,8 MSEK (-186,6). Beloppet avser huvudsakligen förvärvade verksamheter under perioden. Utöver detta



utgörs beloppet av villkorad köpeskillning avseende tidigare års förvärv som reglerats, -2,7 MSEK.

Personal

Koncernen hade 1 619 anställda (1 004) per den 31 mars 2022 varav 76 kvinnor (37). Medeltalet anställda för perioden januari till mars 2022 uppgick till 1 460 anställda (930). Den väsentliga förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya förvärv. Mer information om förvärv under perioden januari till mars 2022 finns på sidan 6.

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. Resultatet för perioden januari till mars 2022 uppgick till -2,5 MSEK (-7,3). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB och uppgick vid periodens utgång till 2 620,3 MSEK (1 574,4). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 415,5 MSEK (904,3). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer (3).

Marknadsöversikt

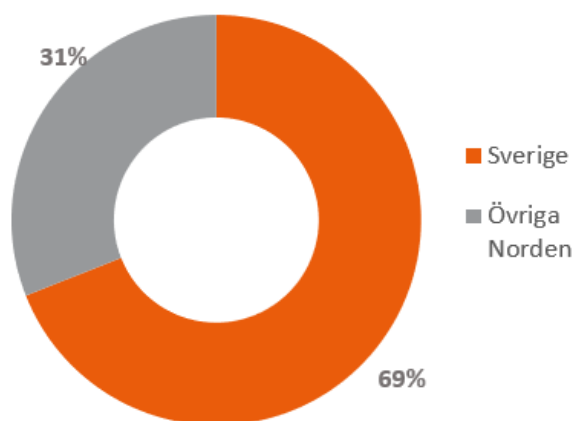
Fasadgruppen är ledande helhetsleverantör av hållbara fasader med lokal närvaro i Sverige, Norge och Danmark. Koncernens huvudsakliga kunder är fastighetsägare, byggbolag, fastighetsförvaltare, konsulter, bostadsrättsföreningar, stat, kommun och landsting.

Enligt en marknadsbedömning som genomfördes i samband med bolagets börsnotering i slutet på 2020 uppskattas den skandinaviska fasadmarknadens omsättning till cirka 97 miljarder SEK. Den svenska marknaden uppgår till cirka 37 mdr, den norska till 31 mdr och den danska till cirka 29 mdr. Storstadsregioner står för cirka hälften av omsättningen.

Fasadgruppens marknader präglas av långsiktig stabilitet, drivet av ett underliggande renoveringsbehov i såväl bostads- som kommersiella fastigheter. I samband med nybyggnation utgör samtidigt fasadarbeten en kritisk och specialiserad aktivitet som byggbolag i hög grad lägger ut på entreprenad. I tillägg till det underliggande behovet av fasadarbeten bedöms trenden mot mer energieffektiva fasadlösningar att kunna driva marknadstillväxten ytterligare.

Fasadgruppen är aktiv i marknadens mellansegment där projektens storlek ligger mellan 1-100 MSEK. Baserat på detta har gruppen skapat en diversifierad struktur med många mindre och flexibla bolag i ett flertal geografiska positioner. Dotterbolagens lokala VD:ar kan självständigt fatta snabba affärsbeslut och anpassa sig till kundernas behov. Koncernen har därmed en stabil plattform som skapar goda förutsättningar för en hållbar lönsam tillväxt framöver.

Försäljning per geografiskt område 2022 12M



Förvärv

Fasadgruppen har under första kvartalet 2022 förvärvat nio nya verksamheter, varav sex bolagsförvärv och tre inkråmsförvärv. Efter rapportperiodens slut har ytterligare fyra verksamheter förvärvats. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Under 2022 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 739 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 325 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskraft till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 126,3 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen

tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under första kvartalet 2022 har nio nya förvärv tillträtts: Miljø-Sanering, Meyer-Mørch, Murpartnern, Malercompagniet Oslo, Helsingborgs Fasad & Kakel, Herrängens Plåtslageri, Vantörs Bleck och Plåtslageri, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin samt Alnova Balkongsystem. Samtliga förvärv har genomförts i enlighet med Fasadgruppens strategi och alla bolag kompletterar och stärker koncernens konkurrenskraft.

Mer information om förvärv under perioden januari till mars 2022 finns i not 8 på sidorna 16–17.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under 2022.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Maj	Murmestrene Fjeldheim-Knudsen AS	Norge	53	36
April	Mur o Puts i Kristianstad AB	Sverige	25	15
April	GAJ Stålkonstruktioner AB	Sverige	57	35
April	Kjær Knudsen A/S	Danmark	190	56
April	A Co Tak & Montage AB	Sverige	20	7
Februari	Malercompagniet Oslo AS	Norge	136	56
Februari	Murpartnern AS	Norge	50	50
Februari	Meyer-Mørch AS	Norge	29	9
Februari	Alnova Balkongsystem AB	Sverige	165	64
Februari	Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB (inkråmsförvärv)	Sverige	30	13
Februari	Helsingborgs Fasad & Kakel AB	Sverige	30	14
Februari	Miljø-Sanering AS	Norge	7	6
			792	361

Fasadgruppens förvävsstrategi

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

Fasadgruppen har ställt upp ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen och långsiktig ledning. I Sverige finns över 500 identifierade potentiella förvärvskandidater. För övriga Norden är motsvarande siffra över 1 800 potentiella bolag.

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Fasadgruppens verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till 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.

Den höga efterfrågan på råvaror som i kombination med produktions- och leveransproblematik har orsakat materialbrist i flera branscher har under första kvartalet 2022 haft en begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen har arbetat löpande med leverantörer för att säkerställa materialförsörjningen och även hantera prisökningen som utbud och efterfrågan skapat. Konsekvenser ur ett längre perspektiv, som huvudsakligen bedöms vara av generell konjunkturskaraktär, är i dagsläget svåra att uppskatta. Den tragiska situationen som bevitnas med kriget mellan Ukraina och Ryssland bedöms i nuläget få begränsad påverkan ur ett kortsiktigt perspektiv. Koncernen verkar enbart i Sverige, Norge och Danmark där en mycket begränsad mängd personal och insatsvaror kommer från de krigförande länderna. 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 2021.

Säsongsvariationer

Fasadgruppens verksamhet och marknad är till viss del påverkad av säsongsvariationer. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden kan försvåra exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Vid låga temperaturer försämras förutsättningarna för puts- och murbruk att härda till förväntad hållfasthetsnivå varför omfattande projekt inom murning och putsning undviks vintertid. Koncernens diversifierade struktur avseende såväl erbjudande som geografisk närvaro begränsar dock till viss del exponeringen mot säsongsvariationer.

Framtidsutsikter

På den nordiska marknaden förväntas ett fortsatt stabilt underliggande renoveringsbehov framgent. Underliggande drivkrafter såsom urbanisering, bostadsbrist, det hårda nordiska väderklimatet och energiförbrukningsreglering bedöms leda till fortsatt god investeringsvilja bland koncernens kundgrupper, vilket indikerar en fortsatt långsiktig tillväxtpotential för Fasadgruppen. Koncernen har en väl underbyggd förvävsstrategi och de framtida förvävsmöjligheterna bedöms som fortsatt goda. Verksamheten i Övriga Norden är under uppbyggnad och samtal om förvärv förs med ett flertal bolag utanför Sverige. Koncernens finansiella 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 materialbrist i flera branscher samt det pågående kriget mellan Ukraina och Ryssland under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2021 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av högst 923 010 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget under juni 2024. Teckningskursen för varje sådan aktie ska uppgå till 164,1 kr, vilket motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före årsstämman 2021.

I dagsläget har 487 382 teckningsoptioner överlåtits till 64 anställda i koncernen till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Inbetald optionspremie uppgår till 7,9 MSEK. Resterande 435 628 teckningsoptioner innehas av bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB och har överlåtits vederlagsfritt.

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 har ökat under första kvartalet 2022 till följd av riktad nyemission om totalt 3 000 000 aktier samt kvittningsemision om totalt 62 790 aktier som del av köpeskillingen vid förvärvet av Alnova Balkongsystem AB. Per den 31 mars 2022 uppgick antalet aktier och röster till 48 450 443 med ett aktiekapital om 2,4 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av december 2021 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 1,20 SEK (0,60) per aktie för året, vilket är i linje med Fasadgruppens utdelningspolicy att dela ut 30 procent av koncernens konsoliderade nettoresultat med beaktande av faktorer såsom finansiell ställning, kassaflöde och tillväxtpotentialer. Sammanlagd utdelning uppgår därmed till totalt 58,1 MSEK (27,1). Föreslagen utdelning utgör 31,3 procent av koncernens nettoresultat.

Händelser efter periodens utgång

- Fem ytterligare förvärv har genomförts: Kjær Knudsen i Danmark, Fjeldheim-Knudsen i Norge samt A Co Tak & Montage, GAJ Stålkonstruktioner och Mur o Puts i Kristianstad i Sverige.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 12 maj kl. 08:15 via <https://tv.streamfabriken.com/fasadgruppen-group-q1-2022>. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 5055 8350.



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2022Q1 12M	2021 Jan-Dec
Nettoomsättning	737,5	433,1	2 980,7	2 676,3
Övriga rörelseintäkter	6,7	4,3	53,1	50,7
Rörelsens intäkter	744,2	437,4	3 033,8	2 726,9
Råvaror och förnödenheter	-367,6	-215,8	-1 513,4	-1 361,7
Kostnader för ersättningar till anställda	-265,0	-155,0	-937,1	-827,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22,7	-14,8	-82,5	-74,5
Övriga rörelsekostnader	-56,4	-39,5	-220,3	-203,4
Summa rörelsens kostnader	-711,6	-425,1	-2 753,2	-2 466,7
Rörelseresultat	32,6	12,2	280,6	260,2
Finansnetto	-3,5	-3,2	-21,8	-21,5
Resultat efter finansiella poster	29,1	9,1	258,8	238,8
Skatt på periodens resultat	-6,9	-1,8	-58,2	-53,0
Periodens resultat	22,2	7,3	200,6	185,7
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	26,6	17,4	31,0	21,8
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	26,6	17,4	31,0	21,8
Periodens totalresultat	48,8	24,7	231,6	207,5
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	48,8	24,7	231,6	207,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	0,48	0,16	4,41	4,11
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,48	0,16	4,41	4,11
Genomsnittligt antal aktier före utspädning *	46 169 048	45 132 480	45 502 972	45 243 830
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning *	46 169 048	45 132 480	45 502 972	45 243 830
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	48 450 443	45 132 480	48 450 443	45 387 653

*Omräknat med hänsyn till aktiesplit 2020.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	316,0	159,5	264,5
Kundrelationer	16,5	15,0	13,6
Goodwill	2 126,3	1 449,2	1 953,6
Övriga immateriella tillgångar	1,0	0,5	0,5
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>2 459,8</i>	<i>1 624,2</i>	<i>2 232,3</i>
Nyttjanderättstillgångar	150,7	90,2	133,3
Materiella anläggningstillgångar	107,1	55,5	81,3
<i>Summa materiella anläggningstillgång</i>	<i>257,8</i>	<i>145,7</i>	<i>214,7</i>
Finansiella anläggningstillgångar	6,0	2,9	3,7
Summa anläggningstillgångar	2 723,6	1 772,8	2 450,6
Varulager	19,9	7,0	16,0
Kundfordringar	451,3	281,1	410,8
Avtalstillgångar och liknande fordringar	174,0	101,7	128,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21,5	11,5	27,2
Övriga fordringar	51,7	5,4	41,3
Likvida medel	685,0	222,1	271,6
Summa omsättningstillgångar	1 403,3	628,8	894,9
SUMMA TILLGÅNGAR	4 126,9	2 401,6	3 345,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 737,9	1 071,2	1 269,6
Långfristiga räntebärande skulder	1 121,9	573,8	911,7
Långfristiga leasingskulder	115,0	64,3	96,5
Uppskjutna skatteskulder	89,7	43,0	74,5
Övriga långfristiga skulder	185,5	117,7	158,0
Summa långfristiga skulder	1 512,2	798,8	1 240,8
Kortfristiga räntebärande skulder	86,8	102,8	114,6
Kortfristiga leasingskulder	45,0	23,3	34,7
Leverantörsskulder	246,1	128,1	180,4
Avtalsskulder och liknande skulder	320,6	142,9	302,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	178,3	123,2	162,0
Övriga kortfristiga skulder	-	11,2	41,0
Summa kortfristiga skulder	876,8	531,5	835,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 126,9	2 401,6	3 345,5

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	7,3	-	7,3
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	17,4	17,4
Summa totalresultat	-	-	7,3	17,4	24,7
Eget kapital					
2021-03-31	2,3	844,7	213,1	11,2	1 071,2
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	185,7	-	185,7
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	21,8	21,8
Summa totalresultat	-	-	185,7	21,8	207,5
Utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1
Optionslikvid	-	7,9	-	-	7,9
Kvittningsemission	0,0	34,7	-	-	34,7
Transaktioner med ägarna	0,0	42,6	-27,1	-	15,6
Eget kapital					
2021-12-31	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Eget kapital					
2022-01-01	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Periodens resultat	-	-	22,2	-	22,2
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	26,6	26,6
Summa totalresultat	-	-	22,2	26,6	48,8
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,5
Kvittningsemission	0,0	10,0	-	-	10,0
Transaktioner med ägarna	0,2	419,4	-	-	419,5
Eget kapital					
2022-03-31	2,4	1 306,7	386,6	42,2	1 737,9

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2022	2021	2022Q1	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	29,1	9,1	258,8	238,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	22,9	13,1	91,3	81,4
Betald ränta	-5,5	-2,8	-11,5	-8,8
Betald skatt	-36,8	-23,4	-89,2	-75,7
Förändringar av rörelsekapital	33,7	-20,0	19,8	-34,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43,4	-24,0	269,1	201,7
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-199,8	-186,6	-635,2	-622,0
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-14,1	-4,5	-56,8	-47,2
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	0,7	-0,3	1,2	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-213,1	-191,4	-690,8	-669,1
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	409,5	-	409,5	-
Inbetalda teckningsoptioner	-	-	7,9	7,9
Utbetald utdelning	-	-	-27,1	-27,1
Uptagna lån	180,6	105,0	1 445,6	1 370,0
Amortering av lån	-	-73,3	-915,4	-988,7
Amortering av leasingskuld	-10,6	-6,5	-40,6	-36,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	579,5	25,1	879,9	325,6
Periodens kassaflöde	409,7	-190,3	458,3	-141,7
Likvida medel vid periodens början	271,6	409,3	222,1	409,3
Omräkningsdifferens i likvida medel	3,7	3,0	4,7	3,9
Likvida medel vid perioden slut	685,0	222,1	685,0	271,6

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2022Q1 12M	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,7	2,2	10,2	9,7
Rörelsens kostnader	-4,4	-9,2	-18,1	-22,8
Rörelseresultat	-1,7	-7,0	-7,9	-13,2
Finansnetto	-1,4	-2,2	29,6	28,8
Resultat efter finansnetto	-3,1	-9,2	21,8	15,7
Bokslutsdispositioner	-	-	59,3	59,3
Resultat före skatt	-3,1	-9,2	81,1	75,0
Skatt på periodens resultat	0,6	1,9	-5,0	-3,7
Periodens resultat*	-2,5	-7,3	76,1	71,3

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,2	-	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	2 618,9	1 240,5	1 389,2
Summa anläggningstillgångar	2 619,2	1 240,5	1 389,5
Kortfristiga fordringar	1,2	0,5	1,1
Kassa och bank	0,0	333,4	646,1
Summa omsättningstillgångar	1,2	333,9	647,3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 620,3	1 574,4	2 036,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,4	2,3	2,3
Fritt eget kapital	1 413,0	902,0	996,2
Summa eget kapital	1 415,5	904,3	998,5
Långfristiga skulder	1 119,7	573,7	908,7
Leverantörsskulder	1,4	0,1	1,3
Övriga kortfristiga skulder	79,8	93,8	119,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,0	2,6	8,6
Summa skulder	1 204,9	670,1	1 038,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 620,3	1 574,4	2 036,8

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 2021. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2021. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

Not 3 Fördelning av intäkter

Koncernen, MSEK	2022	2021	2022Q1	2021
	Jan-Mar	Jan-Mar	12M	Jan-Dec
Sverige	470,5	337,3	2 056,7	1 923,4
Danmark	94,2	15,4	397,3	318,6
Norge	172,8	80,4	526,7	434,3
Summa	737,5	433,1	2 980,7	2 676,3

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.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2021.

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:

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.

Intäkter utanför Sverige utgör 36,2 procent (22,1) av koncernens totala intäkter under perioden januari till mars 2022. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Under perioden 1 januari till 31 mars 2022 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 31 mars 2022 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,4 MSEK och kortfristiga fordringar till 0,0 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	20,3	84,8	38,9
Övrigt	70,1	35,6	57,1
Summa	90,4	120,4	96,0
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	223,8	166,7	169,7

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 2022-01-01 till 285,6 MSEK. För perioden januari-mars 2022 utbetalades tilläggsköpeskillingar om 2,7 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillingar uppgick till 26,2 MSEK från bolagsförvärven av Malercompagniet Oslo AS, Alnova Balkongsystem AB, Helsingborgs Fasad & Kakel AB samt inkråmsförvärven av Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 309,1 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmåttan EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2021, 2022, 2023 och/eller 2024. 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 framtida kassaflöden, där tidsfaktorn givet rådande ränteläge, ej bedömts vara väsentlig.

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 2022-01-01	285,6
Tillkommande villkorade köpeskillingar	26,2
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-2,7
Utgående villkorade köpeskillingar 2022-03-31	309,1

Förväntade utbetalningar

Förväntad utbetalning < 12 månader	-130,5
Förväntad utbetalning > 12 månader	-178,6

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2022 Jan-Mar	2021 Jan-Mar	2022Q1 12M	2021 Jan-Dec
Kostnader avseende notering	-	-4,9	-0,2	-5,1
Förvärvsrelaterade kostnader	-4,8	-4,3	-18,7	-18,2
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-	-	6,0	6,0
Övrigt	-	-	-	-
Summa	-4,8	-9,2	-12,9	-17,3

Not 8 Rörelseförvärv

Bolagsförvärv januari-mars 2022

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärven av och tillträtt samtliga aktier i Malercompagniet Oslo AS, Murpartnern AS, Meyer-Mørch AS, Alnova Balkongsystem AB, Helsingborgs Fasad & Kakel AB och Miljø-Sanering AS.

Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom putsnings-, murnings-, fönster- och takarbeten. Malercompagniet är ett av de största fasadbolagen i Oslo-regionen och arbetar främst inom renoveringsprojekt med fokus på målning, murning, putsning och tak. Murpartnern har byggt upp en stark position i Oslo-regionen inom fasadrenovering med kompetens inom murning, putsning och tegel. Norska Meyer-Mørch fokuserar på målning och fasadprojekt. Förvärvet av balkongspecialisten Alnova Balkongsystem AB, en av Sveriges ledande helhetsleverantörer, stärker koncernens erbjudande inom balkonglösningar. Helsingborgs Fasad bedriver fasadverksamhet inom bland annat mur och puts, kakel och balkonger. Med förvärvet av saneringsspecialisten Miljø-Sanering AS stärker koncernen sin närvaro i västra Norge.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 426 MSEK och EBITA uppgick till cirka 41 MSEK för kalenderåret 2021. Sedan tillträdet och fram till den 31 mars 2022 har bolagen bidragit med 46,4 MSEK till koncernens nettoomsättning och 5,4 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 270,1 MSEK, varav 236,8 MSEK har betalats genom likvida

medel vid tillträdet, 23,2 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar och 10,0 MSEK som kvittningsemission. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i de aktuella bolagen har värderats genom en sannolikhetsbedömning där det bedömts att den kommer att betalas ut med avtalat belopp inom förfalloperioden på 1-4 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 4,8 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader januari-mars 2022.

Övriga verksamhetsförvärv januari-mars 2022

Inkråmsförvärv

Under 2022 har tre inkråmsöverlåtelser genomförts där verksamhetsdrivande dotterbolag inom koncernen kompletterat sin verksamhet. Dotterbolaget Karlaplans Plåtslageri AB har förvärvat verksamheterna i Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB. De förvärvade verksamheterna har en årsomsättning på ca 30 MSEK och antalet anställda uppgår till 13 personer. 9,0 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet, 3,0 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. Inkråmsförvärven anses till följd av sin storlek ej väsentliga i förhållande till koncernens finansiella ställning och resultat.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar utbetalats med totalt 2,7 MSEK hänförligt till förvärvet av Hans Eklund Glasmästeri AB.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de preliminära förvärvsanalyserna har allokerats till företagsvarumärket och kundrelationer 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. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvs tillfället. Majoriteten av avtalen har en kortare löptid än 12 månader och samtliga bedöms ha avslutats inom högst 24 månader.

Goodwill och varumärke har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation. Det bedömda värdet för kundrelationer skrivs av över orderstockens löptid.

Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-mars 2022

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	47,1	47,1
Kundrelationer	-	8,5	8,5
Nyttjanderätter	-	29,8	29,8
Materiella anläggningstillgångar	13,7	-	13,7
Finansiella anläggningstillgångar	0,3	-	0,3
Varulager	33,1	-	33,1
Kundfordringar och andra fordringar	51,9	-	51,9
Likvida medel	48,7	-	48,7
Uppskjutna skatteskulder	-3,0	-11,8	-14,8
Leasingskulder	-	-29,8	-29,8
Skulder till kreditinstitut	-1,9	-	-1,9
Avsättningar	-1,3	-	-1,3
Övriga skulder	-1,3	-	-1,3
Leverantörsskulder och andra skulder	-59,2	-	-59,2
Identifierbara nettotillgångar	81,0	43,8	124,8
Goodwill			145,3
Köpeskillning			270,1
Varav tilläggsköpeskillning			23,2
Varav kvittningsemission			10,0
Varav överförda likvida medel			-236,8
Förvärvade likvida medel			48,7
Förändring av koncernens likvida medel			-188,1

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 11 maj 2022

Fasadgruppen Group AB

Per Sjöstrand
Ordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Pål Warolin
*Koncernchef och
Verkställande direktör*

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

Informationen i denna rapport är sådan som Fasadgruppen Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 12 maj 2022 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, omstruktureringskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde

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

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

Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

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

Orderstock

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

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

Avkastning på eget kapital¹

Sammanlagt resultat de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital under motsvarande period (eget kapital vid periodens ingång och slut delat med två).

Avkastning på eget kapital är viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar

Avkastning på sysselsatt kapital¹

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital under motsvarande period (summan av sysselsatt kapital vid periodens ingång och slut, delat med två).

Avkastning på sysselsatt kapital är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill¹

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

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

Sysselsatt kapital

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

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

Räntebärande nettoskuld²

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

Räntebärande nettoskuld används som ett mått för att visa Koncernens totala skuldsättning.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA, för rullande tolv månader.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och justerad EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning Koncernen finansieras av lån. Eftersom likvida medel och andra kortfristiga placeringar kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.

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

Fasadgruppen strävar efter att skapa hållbara fasader så att vi kan bidra till ett mer varaktigt och beständigt samhälle med vackra byggnader och god livsmiljö för människor.

Affärsidé

Fasadgruppens affärsidé är att erbjuda konkurrenskraftiga multidisciplinära lösningar genom att möjliggöra samarbete mellan lokalt ledande samt specialiserade dotterföretag för att uppnå stordriftsfördelar och synergi-effekter mellan bolagen.

Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenörsdrivna dotterbolag som stötts av en koncerngemensam organisation med funktioner för bland annat inköp, affärsutveckling, förvärv och ekonomi. Fyra geografiska affärsområden förenklar den regionala samordningen genom delning av resurser och best practice, identifiering av korsförsäljningsmöjligheter och gemensamma säljinitiativ. På så sätt förenas det lokalt förankrade bolagets driv, närhet och begränsade omkostnader med koncernens möjligheter att uppnå skalfördelar och erbjuda heltäckande lösningar till kunderna.

Erbjudande

Inom Fasadgruppen är vi experter på allt som rör fastigheters yttre. Erbjudande inkluderar tjänster inom fasadrenovering, energibesparing, fönsterbyten, balkong- och takrenovering.

Projekt och kunder

Fasadgruppen fokuserar huvudsakligen på mellanstora projekt med ett ordervärde mellan 1-100 MSEK. Våra kunder finns på den nordiska bygg- och renoveringsmarknaden och inkluderar ägare av offentliga-, kommersiella- och bostadsfastigheter, bostadsrättsföreningar, byggföretag och privata bostadsägare.

Strategi

Utveckla lokala marknadsledare

Fasadgruppen ska bibehålla och utveckla sin position på de lokala marknaderna genom att attrahera och behålla de bästa entreprenörerna och personalen på varje lokal marknad.

Främja samverkan

Synergieffekter mellan de lokala enheterna ska uppnås genom en organisation som på ett effektivt sätt främjar samverkan. Koncernen använder en beprövad modell för att uppnå stordriftsfördelar som implementeras direkt vid tillträdet av ett nytt förvärv, vilket säkerställer en optimal integration och synergier inom hela Fasadgruppen.

Effektiva processer

Genom kontinuerligt arbete med att optimera processerna kan koncernen styras ändamålsenligt och dotterbolagen får förutsättningar att öka sin lönsamhet.

Tillväxt genom förvärv

Förvärv är en väsentlig del av Fasadgruppens strategi för lönsam tillväxt. Genom förvärv ska koncernen expandera geografiskt, bredda erbjudandet, stärka kompetensen och uppnå skalfördelar inom befintliga bolag.

Finansiella mål

Fasadgruppens finansiella mål syftar till att säkerställa en långsiktigt stabil lönsamhet och värdetillväxt för att ge aktieägare god avkastning.

Omsättningstillväxt >15 %

Genomsnittlig omsättningstillväxt ska uppgå till minst 15 procent per år över en konjunkturcykel. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv.

EBITA-marginal >10 %

EBITA-marginalen ska uppgå till minst 10 procent per år över en konjunkturcykel.

Kassakonvertering 100 %

Kassakonverteringen ska uppgå till 100 procent.

För en hållbar utveckling

Hållbarhet är en integrerad del av Fasadgruppens verksamhet och strategi. Genom tydliga mål, långsiktighet och ett starkt engagemang ska vi bidra mot en hållbar utveckling. Fasadgruppen stödjer agenda 2030 och har identifierat fem av de globala målen för hållbar utveckling som mest relevanta för vår verksamhet.



Fasadgruppen

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

Kontaktinformation

Casper Tamm, CFO
Tel: +46 (0)73 820 00 07
E-post: casper.tamm@fasadgruppen.se

Adrian Westman, IR-Chef
Tel: +46 (0)73 509 04 00
E-post: adrian.westman@fasadgruppen.se

Finansiell kalender

Årsstämma 2022.....12 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022.....16 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022...15 november 2022
Bokslutskommuniké 2022.....14 februari 2023

