



"Vi landar ett mycket starkt tredje kvartal med en omsättning och ett resultat väl i nivå med föregående år i en just nu utmanande marknadssituation."

*Per-Arne Andersson
VD och Koncernchef*

Kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 432,0 Mkr (435,0), en minskning med 1 procent varav -8 procent organisk tillväxt
- EBITA-resultatet uppgick till 59,0 Mkr (58,9), motsvarande en marginal på 13,7 procent (13,5)
- EBIT-resultatet uppgick till 56,7 Mkr (55,0), motsvarande en marginal på 13,1 procent (12,6)
- Jämförelsestörande poster uppgick till 0,4 Mkr (-1,3)
- Resultat före skatt uppgick till 43,4 Mkr (52,4)
- Resultat per aktie uppgick till 0,97 kr (1,19)
- Fritt kassaflöde uppgick till 29,2 Mkr (33,5)

Första nio månaderna

- Nettoomsättningen uppgick till 1 363,5 Mkr (1 394,5), en minskning med 2 procent varav -6 procent organisk tillväxt
- EBITA-resultatet uppgick till 180,6 Mkr (196,9), motsvarande en marginal på 13,2 procent (14,1)
- EBIT-resultatet uppgick till 169,0 Mkr (186,6), motsvarande en marginal på 12,4 procent (13,4)
- Jämförelsestörande poster uppgick till -3,6 Mkr (-2,6)
- Resultat före skatt uppgick till 136,6 Mkr (167,3)
- Resultat per aktie uppgick till 3,09 kr (3,84)
- Fritt kassaflöde uppgick till 118,7 Mkr (113,1)

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Svedbergs Group har ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i det nederländska bolaget Thebalux Holding

Finansiella nyckeltal ¹	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Nettoomsättning, Mkr	432,0	435,0	1 363,5	1 394,5	1 801,9	1 832,9
EBITDA, Mkr	71,8	70,1	217,6	231,2	284,4	298,0
EBITDA-marginal, %	16,6	16,1	16,0	16,6	15,8	16,3
EBITA, Mkr	59,0	58,9	180,6	196,9	234,9	251,1
EBITA-marginal, %	13,7	13,5	13,2	14,1	13,0	13,7
EBIT, Mkr	56,7	55,0	169,0	186,6	216,8	234,4
EBIT-marginal, %	13,1	12,6	12,4	13,4	12,0	12,8
Resultat per aktie, kr ²	0,97	1,19	3,09	3,84	3,94	4,90
Fritt kassaflöde, Mkr ³	29,2	33,5	118,7	113,1	208,2	202,6

¹ Alternativa nyckeltal, se sid 17

² Antal historiska aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionsinslaget i nyemissionen som genomfördes under Q1 2022 och används i alla nyckeltalsberäkningar för kr/aktie. Resultat per aktie har retroaktivt justerats för Q1-Q3 2022 till följd av ändrade avskrivningar på övervärden relaterat till förvärvet av Roper Rhodes

³ Fritt kassaflöde, se sid 9, 16

VD-kommentar

Vi landar ett mycket starkt tredje kvartal med tanke på marknadsutmaningarna. Omsättningen tangerar nivån med föregående år, mycket tack vare ett återigen starkt kvartal av Roper Rhodes samt genomförda kostnadsbesparingar, effektiviseringar och prisjusteringar i koncernen. Även lönsamheten ligger på nivå med föregående år med en EBITA på 59 MSEK (59 MSEK). Kassaflödet bidrar också positivt och ligger ackumulerat +23 procent högre än föregående år.

Samtliga bolag i koncernen har ett nära samarbete med våra kunder och samarbetspartners med ett tydligt fokus på att skapa köplust i mötet med kund. Vi gör detta genom de produktlanseringar som skett under kvartalet samt att vi arbetar med kommande lanseringar i Q1 2024. Givet de höga målsättningar vi har på lönsamhet arbetar vi parallellt med kostnadsanpassningar med tanke på konjunktur samt effektiviseringar för att nå nya höjder.

Vi har fortsatt fokus på lönsam organisk tillväxt samtidigt som vi söker strategiska förvärv som kompletterar vår verksamhet inom badrumsinredning, inte minst för kategorierna möbler och dusch. Jag är extra stolt över att vi efter kvartalets utgång, i linje med vår strategi, ingått avtal om att förvärva Thebalux Holding, ett lönsamt bolag med stark marknadsposition i Nederländerna.

Resultatutveckling och tillväxt

Trots de utmaningar som den nordiska marknaden har visat, har vi lyckats upprätthålla en stabil omsättning på 432 Mkr, en minskning med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Detta kan förklaras av en fortsatt stark försäljningsutveckling i Storbritannien via Roper Rhodes tre varumärken, samt en positiv valutaeffekt. Organisk tillväxt minskade med 8 procent och förklaras av det utmanande marknadsläget på de nordiska marknaderna. Oaktat detta har vi lyckats uppnå en förbättrad EBITA-marginal om 13,7 procent jämfört med samma period föregående år.

Stark utveckling i Storbritannien

Roper Rhodes levererar ännu ett framgångsrikt kvartal och överträffar våra förväntningar med en organisk försäljningsökning på 2 procent och en förbättrad lönsamhet trots marknadssituationen. Vi genomförde de tidigare kommunicerade prisjusteringarna tidigt i det tredje kvartalet. Under kvartalet har Roper Rhodes lanserat produktkategorin badkar, som har mottagits väl på marknaden, och vi fortsätter att utveckla starka kundrelationer samt attraktiva produkt erbjudanden för att stärka vår position på marknaden.

Vi noterar en svag utveckling av den nordiska försäljningen på grund av en utmanande marknad. Försäljningskanalen för professionella avtal inom varumärkesbolaget Svedbergs upplever en nedgång på marknaden vilket påverkat försäljningen negativt i kvartalet. Macro Design och Cassøe minskar sin försäljning och lyckas till viss del kompensera en del av resultateffekten genom materialkostnadsänkningar. Vår geografiska differentiering, starka varumärken och breda säljkanalmix kommer fortsätta att vara viktiga framgångsfaktorer till att bibehålla och stärka vår marknadsposition framöver.

Kostnadskontroll och effektiviseringar

Fortsatt fokus på effektivisering av verksamheten och minskade fraktpriser har haft en positiv effekt under kvartalet. Den nya produktionsanläggningen i Dalstorp installerades även under det tredje kvartalet och testproduktionen fortskrider enligt plan. Produktanläggningen kommer tas i full drift under det fjärde kvartalet och kommer med tiden att ge oss ökad flexibilitet vad gäller produktvariation samt möjligheten till insourcing mellan våra varumärkesbolag.

En arbetsplats i världsklass

Under det senaste kvartalet har vi intensifierat vårt hållbarhetsarbete och är stolta över de framsteg vi har uppnått. Varumärkesbolaget Svedbergs har implementerat biobränsle med en ny speditör i Asien som en del av våra planer för att minska CO2 emissions. Vi är fast beslutna av att fortsätta driva vår hållbarhetsagenda framåt och förbereder oss vidare mot de nya Corporate Sustainability Reporting Directives (CSRD) som en del i detta arbete. Koncernen och varumärkesbolagen har blivit certifierade som Great Place to Work-bolag, vilket understryker vår engagerade arbetsmiljö. Vi har även erhållit en silvermedalj i samband med vår Ecovadis-audit, vilket ytterligare bekräftar vårt fokus på hållbarhet och socialt ansvarstagande.

Framtidsutsikter

Vi har fortsatt att prioritera lönsam tillväxt som en central del av vår strategi, oaktat de just nu utmanande makroekonomiska förhållandena. Vi har ansträngt oss, och kommer fortsätta anstränga oss, för att anpassa verksamheten för att möta framtida utmaningar. Resultatet visar på att vi har lyckats väl och vår bedömning är att de satsningar vi genomför kommer bidra positivt till koncernens utveckling framöver. Genom att upprätthålla starka bruttomarginaler, hantera kostnader och investera i våra relationer med kunder och samarbetspartners står vi väl rustade för att möta kommande utmaningar och vår fortsatta strävan mot vårt mål att bli den ledande badrumskoncernen i norra Europa.

Expanderar till Nederländerna genom förvärv av Thebalux Holding

Förvärvet av Thebalux Holding är ett viktigt steg i Svedbergs Groups fortsatta tillväxtresa. Thebalux Holding, med över 25 års erfarenhet på den nederländska badrumsmarknaden och en stark marknadsposition, är ett lönsamt bolag som delar vårt entreprenörsdrivna fokus och passion för innovativa produkter inom badrums möbler. Tillsammans med Thebalux Holding ser vi fram emot att växa på den nederländska marknaden som uppvisar ett underliggande behov av nybyggnation och renovering.

”Vi landar ett mycket starkt tredje kvartal med en omsättning och ett resultat väl i nivå med föregående år i en just nu utmanande marknadssituation.”



Per-Arne Andersson
VD och Koncernchef

Tredje kvartalet

Koncernens omsättning och resultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 432,0 Mkr (435,0), motsvarande en minskning med 1 procent jämfört med föregående år. Valutan har påverkat försäljningen positivt med 7 procent under kvartalet. Den organiska tillväxten var -8 procent. Försäljningen på de nordiska marknaderna har haft en svagare utveckling medan försäljningen på den brittiska marknaden har varit starkare än föregående år.

Bruttoresultatet uppgick till 193,4 Mkr (181,8), motsvarande en bruttomarginal om 44,8 procent (41,8). Bruttomarginalen ökade mot föregående år med 3,0 procentenheter, vilket är en effekt av genomförda prishöjningar samt en stark kostnadskontroll. Rörelsekostnaderna ökade med 9,3 Mkr till 138,0 Mkr (128,6), främst relaterat till ökade logistik- och lönekostnader i UK, satsningar på andra försäljningskanaler som genererar framtida intäkter samt valutaeffekter.

EBITA-resultatet uppgick till 59,0 Mkr (58,9), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,7 procent (13,5).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 56,7 Mkr (55,0), motsvarande en marginal på 13,1 procent (12,6). Periodens rörelseresultat påverkades av jämförelsestörande poster avseende omstrukturering på 0,4 Mkr (-1,3).

Finansnetto i kvartalet uppgick till -13,3 Mkr (-2,6). Innevarande år påverkas av utvecklingen på räntemarknaden med ett räntenetto på -10,5 Mkr som följd.

Resultat före skatt (EBT) uppgick till 43,4 Mkr (52,4).

Resultat efter skatt (EAT) uppgick till 34,4 Mkr (42,0). Den faktiska skattesatsen i perioden uppgick till 20,7 procent (19,8). Den från april höjda skattesatsen i Storbritannien påverkar koncernen negativt jämfört med föregående år.

Segmentens omsättning och resultat

Svedbergs

Svedbergs totala nettoomsättning för perioden uppgick till 96,1 Mkr (134,7), vilket är en minskning med 29 procent. Geografiskt har utvecklingen varit negativ på samtliga huvudmarknader.

EBITA-resultatet uppgick till 12,4 Mkr (23,2), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,3 procent (18,8). Minskningen beror på volymminskning samt kundmix.

Macro Design

Total nettoomsättning i Macro Design uppgick till 33,8 Mkr (37,8) i perioden, vilket är en minskning med 11 procent. Minskningen jämfört med föregående år är mindre än föregående kvartal.

EBITA-resultatet uppgick till 1,5 Mkr (2,8), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 4,5 procent (7,8). Minskningen är relaterad till försäljningsvolymen där vi inte kunnat kompensera trots kostnadsreduktioner.

Cassøe

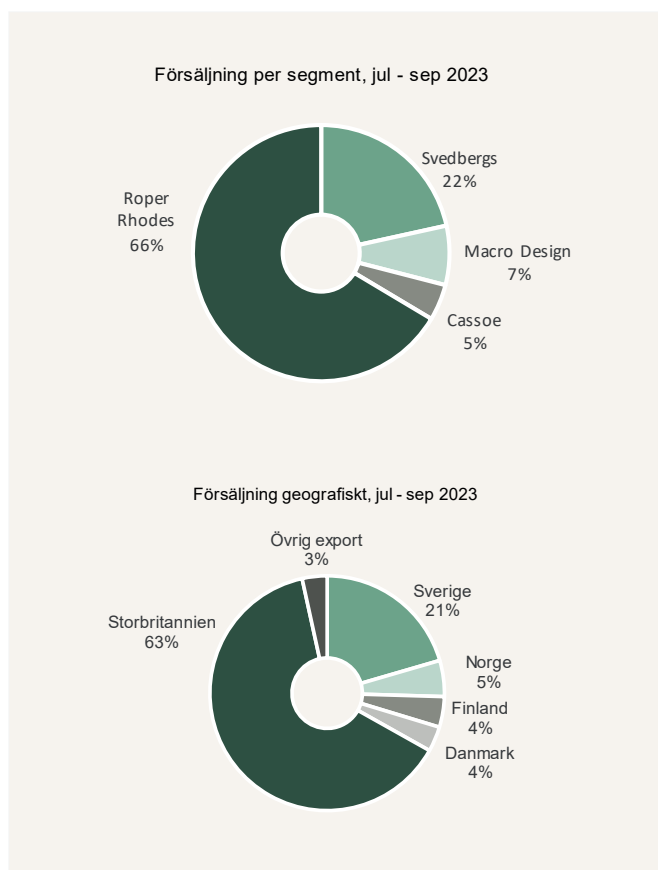
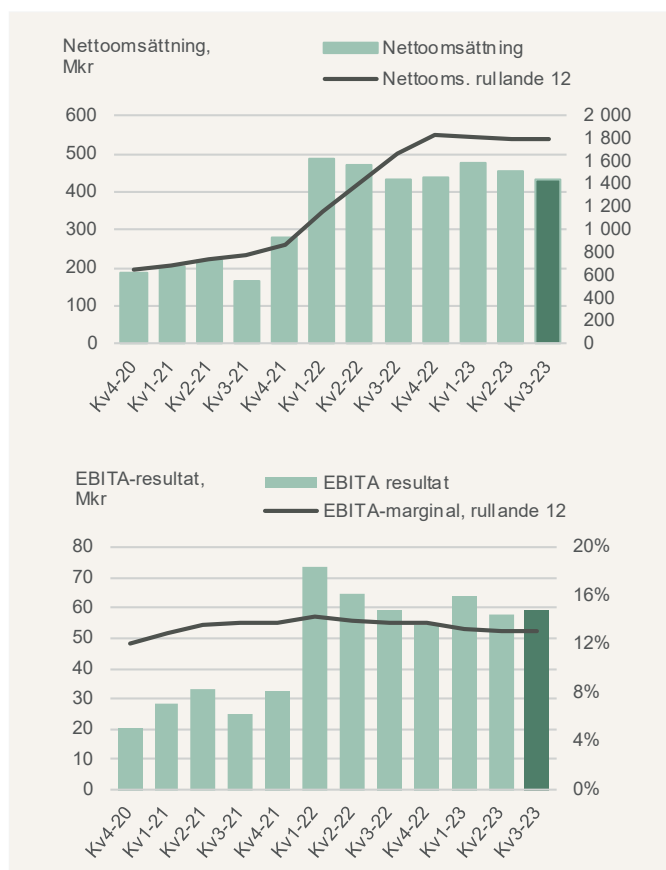
Total nettoomsättning i Cassøe uppgick till 19,7 Mkr i perioden (19,8), vilket är en marginell minskning. Bolagets omsättning påverkas positivt av valuta.

EBITA-resultatet uppgick till 3,5 Mkr (3,6), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 17,7 procent. (18,4). Trots volymminskningen behåller företaget en bra marginal.

Roper Rhodes

Total nettoomsättning i Roper Rhodes uppgick till 287,0 Mkr (255,0) i perioden, vilket är en ökning med 13 procent varav 2 procent organiskt.

EBITA-resultatet uppgick till 48,0 Mkr (33,5), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 16,7 procent (13,1). Marginalen påverkas positivt av genomförda prishöjningar samt lägre fraktkostnader.



Första nio månaderna

Koncernens omsättning och resultat

Periodens nettoomsättning uppgick till 1 363,5 Mkr (1 394,5), motsvarande en minskning med 2 procent jämfört med föregående år. Valutan har påverkat försäljningen positivt med 4 procent under året. Den organiska tillväxten var -6 procent. Försäljningen sett över året på de nordiska marknaderna har varit svagare medan försäljningen på den brittiska marknaden har överträffat föregående år.

Bruttoresultatet uppgick till 583,0 Mkr (575,9), motsvarande en bruttomarginal om 42,8 procent (41,3). Bruttomarginalen förbättrades mot föregående år med 1,5 procentenheter, vilket är en effekt av genomförda prishöjningar samt en stark kostnadskontroll. Rörelsekostnaderna ökade med 23,4 Mkr till 418,3 Mkr (394,9), främst relaterat till ökade logistikkostnader i UK, satsning på nya kundkanaler, försäljnings- och marknadsföringskostnader, omstruktureringskostnader samt negativ påverkan av valutor.

EBITA-resultatet uppgick till 180,6 Mkr (196,9), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,2 procent (14,1).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 169,0 Mkr (186,6), motsvarande en marginal på 12,4 procent (13,4). Periodens rörelseresultat belastades med jämförelsestörande poster avseende omstrukturering på -3,6 Mkr (-2,6).

Finansnettot under året uppgick till -32,4 Mkr (-19,3), vilket påverkats negativt av stigande räntor. Räntenettet uppgick till -29,4 Mkr.

Resultat före skatt (EBT) uppgick till 136,6 Mkr (167,3).

Resultat efter skatt (EAT) uppgick till 109,2 Mkr (135,6). Den faktiska skattesatsen i perioden uppgick till 20,1 procent (19,0).

Segmentens omsättning och resultat

Svedbergs

Svedbergs totala nettoomsättning för perioden uppgick till 380,1 Mkr (454,1), vilket är en minskning med 16 procent. Tredje kvartalet har varit det svagaste visavi 2022. Kontrakts- och grossistförsäljningen har varit det starkare kundsegmentet i förhållande till föregående år. Geografiskt har utvecklingen varit negativ på samtliga marknader utom Danmark.

EBITA-resultatet uppgick till 49,7 Mkr (75,9), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,5 procent (17,8). Volymminskningen har haft en väsentlig påverkan på EBITA marginalen.

Macro Design

Total nettoomsättning i Macro Design uppgick till 124,5 Mkr (152,6) i perioden, vilket är en minskning med 18 procent. Minskningen i Norge är lägre än i Sverige.

EBITA-resultatet uppgick till 8,2 Mkr (17,8), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 6,9 procent (12,1). Det försämrade resultatet är relaterat till försäljningsvolymen.

Cassøe

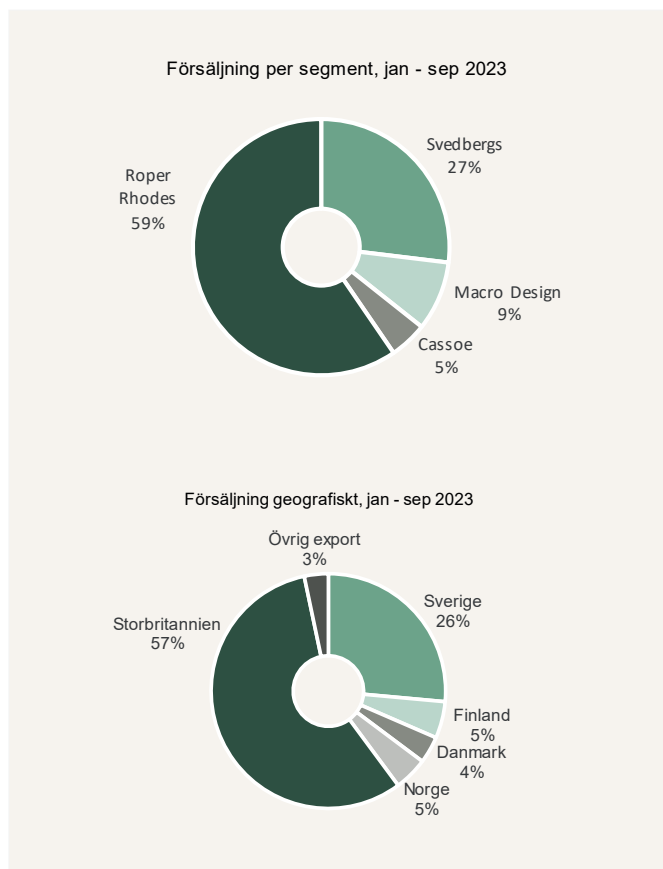
Total nettoomsättning i Cassøe uppgick till 65,1 Mkr (73,7) i perioden, vilket är en minskning med 12 procent.

EBITA-resultatet uppgick till 13,1 Mkr (16,8), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 20,2 procent (22,8).

Roper Rhodes

Total nettoomsättning i Roper Rhodes uppgick till 811,9 Mkr (747,5) i perioden, vilket är en ökning med 9 procent varav 2 procent organiskt.

EBITA-resultatet uppgick till 126,5 Mkr (98,8), vilket motsvarar en EBITA-marginal på 15,6 procent (13,2). Bruttomarginalen har stärkts sett över hela året med en större påverkan i det senaste kvartalet.



Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 51,5 Mkr (54,8) för årets tredje kvartal. Rörelsekapitalförändringar var -15,4 Mkr (-10,6). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 36,2 Mkr (44,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,9 Mkr (-12,8), hänförligt till koncernens investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Sammantaget uppgick det fria kassaflödet till 29,2 Mkr (33,5).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -29,2 Mkr (-46,4), vilket hänför sig till amortering av lån på -23,3 Mkr (-9,0) samt amortering av leasingavtal på -5,9 Mkr (-4,6). Föregående år påverkades finansieringsverksamheten av minskat utnyttjande av checkräkningskredit om -32,8 Mkr.

Kvartalets kassaflöde uppgick därmed till 0,0 Mkr (-15,1).

Första nio månaderna

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till 167,5 Mkr (185,1) för årets första nio månader. Rörelsekapitalförändringar var -27,6 Mkr (-42,5), vilket främst förklaras av högre kundfordringar (f. år ökat varulager). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till 139,9 Mkr (142,6).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -31,3 Mkr (-180,7), varav -10,1 Mkr (-148,9) är hänförligt till avbetalning av skuld kopplad till tidigare ägare av Roper Rhodes. Vidare har investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar gjorts om -21,2 Mkr (-31,8).

Sammantaget uppgick det fria kassaflödet till 118,7 Mkr (113,1).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -170,8 Mkr (-170,0), vilket hänför sig till amortering av lån på -93,8 Mkr (-641,5), minskat utnyttjande av checkräkningskredit om -39,6 Mkr (-41,4), nyupptaget lån om 5,6 Mkr (47,0) och en utdelning om -26,5 Mkr (-). Amortering av leasingavtal har belastat finansieringsverksamheten med -16,4 Mkr (-13,6). Föregående år genomfördes en nyemission om 479,6 Mkr.

Periodens kassaflöde uppgick därmed till -62,2 Mkr (-208,1).

Likvida medel och nettoskuldsättning

Likvida medel uppgick till 142,5 Mkr (121,2) och outnyttjade kreditfaciliteter till 150,2 Mkr (100,0).

Nettoskuld per 30 september 2023 uppgick till 596,3 Mkr (682,5). Nettoskulden inkluderar bedömd tilläggsköpeskilling för Roper Rhodes om 168,0 Mkr (151,9). Valutaeffekt på lån och tilläggsköpeskilling har påverkat nettoskulden negativt med 49,5 Mkr under de första nio månaderna.

Eget kapital per 30 september 2023 uppgick till 1 013,3 Mkr (895,9) och soliditeten uppgick till 43,6 procent (39,2).

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående, utöver koncernbolagen, har ej skett under den aktuella perioden.

Moderbolaget

Den rörelsedrivande verksamheten i moderbolaget Svedbergs i Dalstorp AB (nu Svedbergs Group AB) flyttades ner i dotterbolaget Svedbergs Bad AB (nu Svedbergs i Dalstorp AB) den 1 juni 2023. Detta innebär att för årets första fem månader innefattas den operativa verksamheten i moderbolagets resultat.

Moderbolagets verksamhet är nu främst inriktad på koncerngemensam förvaltning och finansiering. Förutom koncernens VD har bolaget tre anställda.

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 9,4 Mkr (131,0) och för årets första nio månader 251,5 Mkr (449,2). Resultat efter finansiella poster för kvartalet blev 5,4 Mkr (19,8) och 61,5 Mkr (60,1) för de första nio månaderna. Nettoskuld uppgick per 30 september 2023 till 484,3 Mkr (571,4). Investeringar för årets första nio månader uppgick till 2,8 Mkr (10,7).

Säsongsvariationer

Det är små skillnader i försäljningen mellan kvartalen, med undantag för tredje kvartalet som innehåller semesterveckor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Upplysningar om koncernens risker framgår av koncernens årsredovisning 2022, sidorna 51,74, 82-84. Avseende marknadsriskerna följs utvecklingen noga i kriget mellan Ryssland och Ukraina, även vad avser indirekta effekter. Koncernen har ingen försäljning i det aktuella området, dock finns en mindre leverantör i Ukraina. Alternativa leverantörer har säkrats på detta sortiment. Koncernen utvärderar också löpande befintliga leverantörer för att säkerställa att det inte finns problem längre ner i leverantörskedjan. Koncernen arbetar kontinuerligt med hållbarhetsrelaterade risker.

Koncernen har prissäkrat en stor del av elförbrukningen avseende de närmaste åren i Norden. I UK är koncernen självförsörjande på el i och med solcellsinvesteringen i slutet på föregående år. Prisutvecklingen på frakter följs noga då det väsentligt påverkar inköpt material.

Koncernen har upptagit lån i samband med de förvärv som gjorts och finns i både SEK och GBP. Den svagare kronan påverkar nettoskulden negativt, men bedöms kunna hanteras även om kronförsvagningen blir under en längre tid. Mot långivare finns covenant där samtliga covenant har uppfyllts. Utvecklingen på räntemarknaden följs löpande, särskilt i de valutor där lån upptagits.

Mot bakgrund av att koncernen är exponerad mot USD i inköp från Asien, arbetar koncernen aktivt med att sprida risken över flera valutor och alternativa leverantörer. Exponeringen i USD har därmed minskat betydligt, då CNY nu används mot ett antal leverantörer i Kina.

Svedbergs aktie och aktiekapital

Svedbergs B-aktie är noterat på Nasdaq Small Cap. Det totala aktiekapitalet uppgår till 44,2 Mkr fördelat på 35 323 758 aktier. Tre aktieägare har per den 30 september ett röstetal som överstiger 10 procent av röstetalet för samtliga aktier i Svedbergs: Stena Adactum 40,6 procent, Nordea Fonder 13,8 procent och If Skadeförsäkring 11,5 procent.

En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida (www.svedbergsgroup.se).

Under kvartalet återköptes inga aktier. Moderbolagets innehav av egna aktier uppgick den 30 september till 14 361 vilket motsvarar 0,04 procent av totalt antal aktier.

Utdelning beslutades med 1,50 kr per aktie, totalt 53,0 Mkr, fördelat på två utbetalningstillfällen. Första utbetalningen skedde i maj 2023 (0,75 kr per aktie) och andra utbetalningen kommer att ske i november 2023 (0,75 kr per aktie).

Teckningsoptioner

Svedbergs Group AB har ett utestående optionsprogram. Årsstämman 2021 beslutade att ge ut maximalt 358 455 teckningsoptioner. Varje option berättigar innehavaren, omräknat efter emission, att under perioden 1 juni 2024 till 31 maj 2026 förvärva en aktie av serie B till kursen 52,35 kr (56,04) för 1,07 aktier (1,00) med sedvanligt hembudsavtal. Sammanlagt 302 955 optioner tecknades. Resterande 55 500 teckningsoptioner tecknades av dotterbolaget Svedbergs Bad AB (nu Svedbergs i Dalstorp AB) för eventuella nyrekryteringar.

Valberedning

Utifrån riktlinjer beslutade på årsstämman 2023 har följande personer utsetts att ingå i Svedbergs valberedning: Johan Wester, Steina Adactum AB representerande 40,6 procent av aktierna, Bengt Belfrage, Nordea Fonder representerande 13,8 procent av aktierna, Fredrik Ahlin, If Skadeföräkring AB representerande 11,5 procent samt Anders Wassberg, styrelsens ordförande. Valberedningen har inom sig utsett Johan Wester till ordförande.

Aktieägare som önskar lämna förslag till Svedbergs valberedning kan vända sig till Anders Wassberg, senast den 15 december 2023.

Väsentliga händelser under perioden

Svedbergs Group har under tredje kvartalet kunnat meddela att koncernen har minskat sina CO2-utsläpp med 14,4% under året 2022, jämfört med 2021 i förhållande till nettoomsättningen. Denna minskning är ett resultat av investeringar i energieffektivitet, övergång till förnybar energi och optimering av produktionsprocesser. Genom dessa åtgärder understryker koncernen sitt engagemang för hållbarhet och sin förmåga att bidra till en mer hållbar framtid och positiva förändringar inom branschen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 27 oktober 2023 ingick Svedbergs Group avtal om att förvärva samtliga aktier i det nederländska bolaget Thebalux Holding, en väletablerad designer, producent och leverantör av badrumsmöbler och badrumsprodukter. Förvärvet är i linje med Svedbergs Groups strategi och utgör ett viktigt steg mot målet att bli den ledande badrumskoncernen i norra Europa.

Thebalux Holding omsatte 34,1 MEUR (motsvarande ca 376 Mkr) och hade en EBITA på 8,6 MEUR (motsvarande ca 95 Mkr) på rullande tolv månader per 30 juni 2023. Förvärvet är föremål för

godkännande av berörda konkurrensmyndigheter och tillträde förväntas ske i december 2023. Thebalux förväntas konsolideras i Svedbergs Group från och med slutförandet av transaktionen.

Köpeskillingen uppgår till maximalt 47,2 MEUR (motsvarande ca 557 Mkr) på kassa- och skuldfri basis, varav 44,5 MEUR i fast köpeskillning och maximalt 2,7 MEUR i tilläggsköpeskillning. Förvärvet finansieras genom utökade kreditfaciliteter.

I syfte att inte skuldsätta koncernen ytterligare i den just nu osäkra marknadssituationen avser Svedbergs Group att genomföra en nyemission för att återbetala en del av koncernen skuldsättning efter förvärvet av Thebalux. Svedbergs Group avser att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst cirka 400 Mkr. En extra bolagsstämma för att bemyndiga styrelsen att besluta om företrädesemissionen kommer att hållas den 7 december 2023 och företrädesemissionen avses genomföras under första kvartalet 2024.

Halmstad den 27 oktober 2023

Per-Arne Andersson
VD & Koncernchef

Anders Wassberg
Styrelseordförande

Susanne Lithander
Styrelseledamot

Jan Svensson
Styrelseledamot

Kristoffer Väliharju
Styrelseledamot

Ingrid Osmundsen
Styrelseledamot

Joachim Frykberg
Styrelseledamot

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Svedbergs Group AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. 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 revisionsred 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 delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 27 oktober 2023

Deloitte AB

Maria Ekelund

Auktoriserad revisor



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Nettoomsättning	3	432,0	435,0	1 363,5	1 394,5	1 801,9	1 832,9
Kostnad för sålda varor		-238,7	-253,2	-780,5	-818,6	-1 037,7	-1 075,8
BRUTTORESULTAT		193,4	181,8	583,0	575,9	764,3	757,1
Försäljningskostnader ³		-105,6	-97,1	-317,3	-293,6	-417,5	-393,8
Administrationskostnader		-26,5	-23,1	-75,9	-76,9	-98,7	-99,6
Forsknings- och utvecklingskostnader		-5,3	-4,9	-16,6	-14,2	-22,8	-20,4
Övriga rörelseintäkter		1,2	1,8	4,4	5,7	5,5	6,8
Övriga rörelsekostnader		-0,5	-3,5	-8,5	-10,3	-14,0	-15,7
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		56,7	55,0	169,0	186,6	216,8	234,4
Finansnetto		-13,3	-2,6	-32,4	-19,3	-41,4	-28,4
RESULTAT FÖRE SKATT (EBT)		43,4	52,4	136,6	167,3	175,3	206,0
Skatt ³		-9,0	-10,4	-27,4	-31,8	-36,2	-40,5
PERIODENS RESULTAT (EAT)		34,4	42,0	109,2	135,6	139,2	165,5
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		34,4	42,0	109,2	135,6	139,2	165,5
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		0,97	1,19	3,09	3,84	3,94	4,90
Genomsnittligt antal aktier (tusental) ¹		35 324	35 324	35 324	35 324	35 324	33 769
EBITA ²		59,0	58,9	180,6	196,9	234,9	251,1
EBITDA ²		71,8	70,1	217,6	231,2	284,4	298,0

¹ Antal historiska aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionsinslaget i nyemissionen som genomfördes under Q1 2022 och används i alla nyckeltalsberäkningar för kr/aktie. Omräkningsfaktorn är 1,23.

² Alternativa nyckeltal, se sid 17.

³ Slutlig värdering av övervärde relaterat till förvärvet av Roper Rhodes har i Q4 2022 resulterat i återföring av avskrivningar på 7,6 Mkr avseende Q1-Q3 2022, vilket justerats retroaktivt i respektive kvartal.

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Periodens resultat	34,4	42,0	109,2	135,6	139,2	165,5
Övrigt totalresultat:						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser	-16,8	5,4	21,9	14,1	28,0	20,2
Summa totalresultat för perioden	17,6	47,4	131,1	149,7	167,1	185,7
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	17,6	47,4	131,1	149,7	167,1	185,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill ¹	639,8	606,5	613,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar ¹	399,7	377,0	387,7
Materiella anläggningstillgångar	332,3	321,4	317,0
Finansiella anläggningstillgångar	2,0	-	1,5
Summa anläggningstillgångar	1 373,8	1 304,9	1 319,8
Varulager ¹	435,6	444,1	444,4
Kundfordringar	344,6	340,9	291,4
Aktuell skattefordran	13,4	14,2	19,2
Övriga kortfristiga fordringar	13,4	57,5	15,7
Likvida medel	142,5	121,2	200,3
Summa omsättningstillgångar	949,5	977,8	971,0
SUMMA TILLGÅNGAR	2 323,3	2 282,7	2 290,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare ¹	1 013,3	895,9	935,1
Summa eget kapital	1 013,3	895,9	935,1
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	513,5	573,8	572,9
Avsättning tilläggsköpeskilling	174,2	166,6	161,7
Övriga avsättningar	1,7	-	1,9
Uppskjuten skatteskuld ¹	138,4	122,5	132,0
Summa långfristiga skulder	827,8	862,9	868,5
Kortfristiga räntebärande skulder	57,3	77,9	79,9
Avsättning tilläggsköpeskilling	9,2	8,8	9,0
Leverantörsskulder	127,1	153,9	113,1
Aktuell skatteskuld	5,3	11,4	12,7
Övriga kortfristiga skulder ¹	279,3	268,5	269,7
Övriga avsättningar	4,0	3,3	3,0
Summa kortfristiga skulder	482,3	523,9	487,3
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 323,3	2 282,7	2 290,9

¹ Slutlig förvärvsanalys av Roper Rhodes i Q4 2022 resulterade i retroaktiv justering av jämförelseårets siffror. Se Svedbergs Group's Årsredovisning 2022 för mer information.

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

Koncernen, förändring av eget kapital Mkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående eget kapital den 1 januari	935,1	266,8	266,8
Periodens resultat	109,2	135,6	165,5
Övrigt totalresultat	21,9	14,1	20,2
Summa totalresultat	131,1	149,7	185,7
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:			
Utdelning	-53,0 ¹	-	-
Nyemission	-	479,5	482,6
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-53,0	479,5	482,6
Utgående eget kapital	1 013,3	895,9	935,1

¹ Beslutad utdelning uppgår till totalt 53,0 Mkr (1,50 kr per aktie), fördelat på två utbetalningstillfällen. Första utbetalningen skedde under Q2 2023 (0,75 kr per aktie, totalt 26,5 Mkr) och andra utbetalningen kommer att ske i Q4 2023 (0,75 kr per aktie, totalt 26,5 Mkr).

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	51,5	54,8	167,5	185,1	222,7	240,4
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-15,4	-10,6	-27,6	-42,5	14,7	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,2	44,1	139,9	142,6	237,5	240,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6,9	-12,8	-31,3	-180,7 ¹	-29,1	-178,5 ¹
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29,2	-46,4	-170,8	-170,0	-193,9	-193,1
Periodens kassaflöde	0,0	-15,1	-62,2	-208,1	14,5	-131,4
Likvida medel vid periodens början	147,7	135,1	200,3	319,9	121,3	319,9
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-5,3	1,2	4,3	9,3	6,8	11,9
Likvida medel vid periodens slut	142,5	121,3	142,5	121,2	142,6	200,3
Fritt kassaflöde:						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,2	44,1	139,9	142,6	237,5	240,3
Investeringar, exklusive förvärv och försäljning av verksamheter	-6,9	-10,6	-21,2	-29,6	-29,3	-37,7
Fritt kassaflöde för perioden	29,2	33,5	118,7	113,1	208,2	202,6

¹- 148,9 Mkr avser avbetalning skuld kopplad till tidigare delägare av Roper Rhodes, som förvärvades 2021.

Koncernens nyckeltal

Koncernen Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Nettoomsättningstillväxt, %	-0,7	160,1	-2,2	137,1	7,6	111,0
Bruttomarginal, %	44,8	41,8	42,8	41,3	42,4	41,3
EBITDA, Mkr	71,8	70,1	217,6	231,2	284,4	298,0
EBITDA-marginal, %	16,6	16,1	16,0	16,6	15,8	16,3
EBITA, Mkr	59,0	58,9	180,6	196,9	234,9	251,1
EBITA-marginal, %	13,7	13,5	13,2	14,1	13,0	13,7
EBIT, Mkr	56,7	55,0	169,0	186,7	216,8	234,4
EBIT-marginal, %	13,1	12,6	12,4	13,4	12,0	12,8
Vinstmarginal, %	10,0	12,0	10,0	12,0	9,7	11,2
Resultat per aktie, kr	0,97	1,19	3,09	3,84	3,94	4,90
Soliditet, %	43,6	39,2	43,6	39,2	43,6	40,8
Nettoskuld, inkl. tilläggsköpeskilling, Mkr	596,3	682,5	596,3	682,5	596,3	608,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	14,3	15,3	14,3	15,3	14,3	15,0
Avkastning på eget kapital, %	14,3	21,2	14,3	21,2	14,3	22,1
Eget kapital per aktie, kr	28,7	24,7	28,0	19,9	27,5	22,2
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, Mkr ¹	6,9	10,6	21,2	29,6	29,3	37,7
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar, Mkr	-15,6	-13,9	-45,0	-41,9	-59,3	-56,3
<i>varav relaterade till förvärv²</i>	<i>-2,8</i>	<i>-2,7</i>	<i>-8,0</i>	<i>-7,7</i>	<i>-9,8</i>	<i>-9,4</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	1,02	1,25	3,96	4,04	6,72	7,11
Medelantal anställda	422	449	424	451	427	447
Börskurs på balansdagen, kr	31,85	22,30	31,85	22,30	31,85	25,20
Summa börsvärde på balansdagen, Mkr	1 125,1	787,7	1 125,1	787,7	1 125,1	890,2
Genomsnittligt antal aktier (tusental) ³	35 324	35 324	35 324	35 324	35 324	33 769

¹ Exklusive nya leasingkontrakt (IFRS 16)

² Slutlig värdering av övervärde relaterat till förvärvet av Roper Rhodes har i Q4 2022 resulterat i återföring av avskrivningar på 7,6 Mkr avseende Q1-Q3 2022, vilket justerats retroaktivt i respektive kvartal

³ Antal historiska aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionsinslaget i nyemissionen som genomfördes under Q1 2022 och används i alla nyckeltalsberäkningar för kr/aktie. Omräkningsfaktorn är 1,23

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Nettoomsättning	9,4	131,0	251,5	449,2	406,3	604,1
Kostnad för sålda varor	-	-73,1	-138,3	-262,6	-225,4	-349,7
BRUTTORESULTAT	9,4	57,9	113,2	186,6	180,9	254,3
Försäljningskostnader	-	-25,8	-46,4	-82,9	-75,1	-111,6
Administrationskostnader	-6,1	-10,7	-33,9	-34,7	-45,5	-46,3
Forsknings- och utvecklingskostnader	-	-2,7	-6,0	-8,4	-9,3	-11,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	1,3	1,5	4,1	2,3	4,9
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-3,0	-4,1	-7,3	-7,7	-10,9
RÖRELSERESULTAT	1,7	17,0	24,3	57,4	45,6	78,8
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	23,9	2,1	23,9	2,1
Finansnetto	3,7	2,7	13,2	0,6	12,7	0,1
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	5,4	19,8	61,5	60,1	82,3	81,0
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-10,8	-10,8
Skatt	-1,1	-3,6	-7,7	-11,1	-10,9	-14,2
PERIODENS RESULTAT	4,3	16,1	53,7	49,1	60,6	55,9

Från och med 1 juni 2023 bedriver moderbolaget Svedbergs Group AB (f.d. Svedbergs i Dalstorp AB) renodlad holdingverksamhet. Den operativa verksamheten i Svedbergs är överförd till dotterbolaget Svedbergs i Dalstorp AB (f.d. Svedbergs Bad AB).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0,9	6,7	9,4
Materiella anläggningstillgångar	14,0	47,6	44,0
Finansiella anläggningstillgångar	378,7	377,8	378,7
Fordran på koncernföretag	893,5	778,7	789,1
Summa anläggningstillgångar	1 287,1	1 210,8	1 221,1
Varulager	-	111,3	96,7
Kundfordringar	-	111,3	105,3
Aktuell skattefordran	5,6	-	-
Fordran på koncernföretag	3,9	-	10,3
Övriga kortfristiga fordringar	1,8	6,8	7,2
Likvida medel	42,8	19,0	22,8
Summa omsättningstillgångar	54,1	248,4	242,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 341,2	1 459,2	1 463,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	49,5	49,5	49,5
Fritt eget kapital	614,9	597,6	607,5
Summa eget kapital	664,4	647,1	657,0
Obeskattade reserver	32,7	21,9	32,7
Avsättningar			
Övriga avsättningar	4,0	1,7	3,4
Summa avsättningar	4,0	1,7	3,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	486,8	527,5	526,2
Avsättning tilläggsköpeskilling	6,2	14,7	6,0
Summa långfristiga skulder	493,0	542,2	532,2
Kortfristiga räntebärande skulder	40,3	62,9	63,8
Avsättning tilläggsköpeskilling	9,2	8,8	9,0
Leverantörsskulder	0,9	61,6	42,9
Skulder till koncernföretag	65,9	38,2	44,8
Aktuella skatteskulder	-	7,6	6,2
Övriga kortfristiga skulder	30,8	67,2	71,2
Summa kortfristiga skulder	147,2	246,3	238,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 341,2	1 459,2	1 463,3

Från och med 1 juni 2023 bedriver moderbolaget Svedbergs Group AB (f.d. Svedbergs i Dalstorp AB) renodlad holdingverksamhet. Den operativa verksamheten i Svedbergs är överförd till dotterbolaget Svedbergs i Dalstorp AB (f.d. Svedbergs Bad AB).

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Svedbergs upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är de samma som tillämpades i Årsredovisningen 2022.

Övriga nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar som trätt i kraft efter 1 januari 2023 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter per 30 september 2023.

Not 2 Rörelsesegment

Koncernen redovisar respektive varumärkesbolag som ett segment, vilket är i linje med den interna finansiella uppföljningen och underlag för beslut av högsta ledande befattningshavare. Varumärkesbolagen Svedbergs, Macro Design, Cassøe och Roper Rhodes utgör vardera ett separat segment. Koncernen tillämpar konceptförsäljning och redovisar ingen fördelning avseende produkter eller produktgrupper då erforderlig information inte finns att tillgå.

Nettoomsättning och EBITA per rörelsesegment

jul-sep 2023 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Extern nettoomsättning	93,1	32,2	19,7	287,0	432,0	-	432,0
Intern nettoomsättning	3,0	1,5	-	-	4,5	-4,5	-
Total nettoomsättning	96,1	33,8	19,7	287,0	436,5	-4,5	432,0
EBITA, Mkr	12,4	1,5	3,5	48,0	65,3	-6,3	59,0
EBITA-marginal ² , %	13,3	4,5	17,7	16,7	15,1	-	13,7
Antal anställda (genomsnitt)	150	46	15	208	418	4	422

jul-sep 2022 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Extern nettoomsättning	123,8	36,3	19,8	255,0	435,0	-	435,0
Intern nettoomsättning	10,9	1,5	-	-	12,4	-12,4	-
Total nettoomsättning	134,7	37,8	19,8	255,0	447,4	-12,4	435,0
EBITA, Mkr	23,2	2,8	3,6	33,5	63,2	-4,3	58,9
EBITA-marginal ² , %	18,8	7,8	18,4	13,1	14,5	-	13,5
Antal anställda (genomsnitt)	179	50	15	205	449	-	449

jan-sep 2023 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Extern nettoomsättning	367,1	119,4	65,1	811,9	1 363,5	-	1 363,5
Intern nettoomsättning	13,0	5,1	-	-	18,1	-18,1	-
Total nettoomsättning	380,1	124,5	65,1	811,9	1 381,6	-18,1	1 363,5
EBITA, Mkr	49,7	8,2	13,1	126,5	197,6	-17,0	180,6
EBITA-marginal ² , %	13,5	6,9	20,2	15,6	14,5	-	13,2
Antal anställda (genomsnitt)	154	46	15	205	420	4	424

jan-sep 2022 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Extern nettoomsättning	425,6	147,7	73,7	747,5	1 394,5	-	1 394,5
Intern nettoomsättning	28,5	4,9	-	-	33,4	-33,4	-
Total nettoomsättning	454,1	152,6	73,7	747,5	1 427,9	-33,4	1 394,5
EBITA, Mkr	75,9	17,8	16,8	98,8	209,3	-12,4	196,9
EBITA-marginal ² , %	17,8	12,1	22,8	13,2	15,0	-	14,1
Antal anställda (genomsnitt)	176	52	15	208	451	-	451

¹ I perioden elimineras internförsäljning mellan dotterbolag. I denna kolumn redovisas också koncerngemensamma kostnader som styrelse, CEO och koncernfinans.

² EBITA-marginal räknas mot extern nettoomsättning.

Tillgångar och skulder, avskrivningar och nedskrivningar per rörelsesegment

2023-09-30 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Totala tillgångar	321,1	235,2	151,5	1 679,6	2 387,4	-64,0	2 323,3
<i>varav goodwill</i>	26,8	89,1	53,5	470,4	639,8	-	639,8
Totala skulder	263,1	110,2	32,3	390,3	795,9	514,2	1 310,1
Investeringar ²	9,3	1,6	0,4	9,6	21,0	0,2	21,2
Av- och nedskrivningar	-15,3	-4,3	-4,2	-20,7	-44,5	-0,5	-45,0

2022-09-30 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Totala tillgångar	1 097,6	270,5	155,4	1 574,4	3 097,9	-815,2	2 282,7
<i>varav goodwill</i>	26,8	89,1	51,0	439,6	606,5	-	606,5
Totala skulder	762,0	137,8	27,0	1 257,9	2 184,7	-797,9	1 386,8
Investeringar ²	13,9	3,4	-	12,3	29,6	-	29,6
Av- och nedskrivningar	-15,8	-4,2	-3,2	-18,7	-41,9	-	-41,9

2022-12-31 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa Segment	Övrigt och elimineringar ¹	Koncernen
Totala tillgångar	1 094,5	264,6	154,0	1 609,2	3 122,3	-831,3	2 290,9
<i>varav goodwill</i>	26,8	89,1	52,0	445,8	613,7	-	613,7
Totala skulder	738,3	131,4	22,0	1 277,4	2 169,1	-813,2	1 355,8
Investeringar ²	17,7	4,3	0,8	15,0	37,7	-	37,7
Av- och nedskrivningar	-21,0	-6,8	-4,4	-24,0	-56,3	-	-56,3

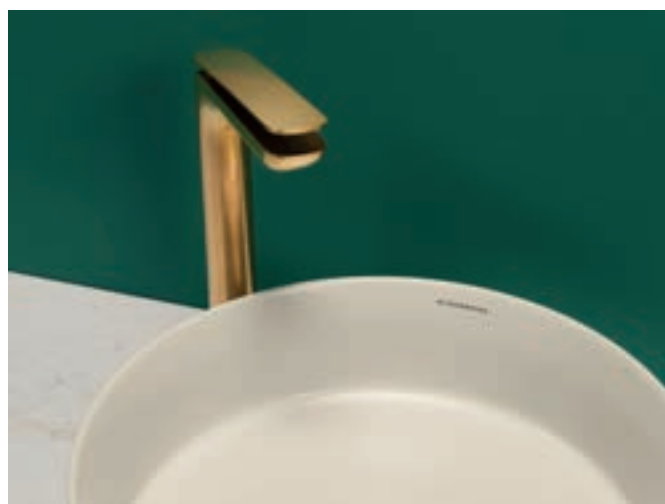
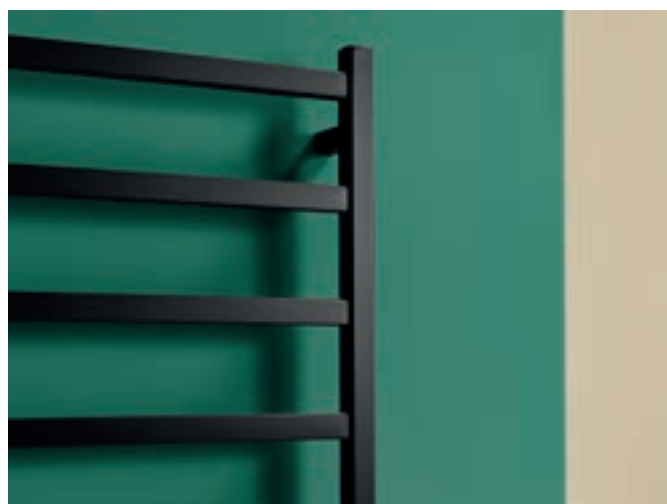
¹ I denna kolumn redovisas koncerngemensamma poster, främst hänförliga till moderbolaget, samt eliminering av koncerninterna poster.

² Avser investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar, exklusive nya leasingkontrakt (IFRS 16).

Not 3 Fördelning av intäkter

Land Mkr	jul-sep 2023					jul-sep 2022				
	Sved- bergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Koncernen	Sved- bergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Koncernen
Sverige	68,4	20,1	0,1	-	88,6	91,0	24,7	0,1	-	115,8
Norge	7,9	11,1	2,4	-	21,5	11,4	10,8	0,2	-	22,4
Danmark	1,8	-	16,4	-	18,2	1,2	-	18,1	-	19,3
Finland	14,7	0,2	-	-	14,9	19,5	0,3	-	-	19,8
Storbritannien	0,0	-	-	274,0	274,0	-	-	-	244,5	244,5
Övriga	0,2	0,8	0,9	12,9	14,8	0,7	0,5	1,4	10,5	13,1
Summa	93,1	32,2	19,7	287,0	432,0	123,8	36,3	19,8	255,0	435,0

Land Mkr	jan-sep 2023					jan-sep 2022				
	Sved- bergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Koncernen	Sved- bergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Koncernen
Sverige	282,6	77,8	0,2	-	360,6	320,8	100,4	0,1	-	421,3
Norge	27,5	37,1	4,4	-	69,0	34,2	44,6	1,8	-	80,6
Danmark	5,9	-	57,3	-	63,2	4,8	-	67,8	-	72,6
Finland	49,9	0,7	-	-	50,6	63,5	1,2	-	-	64,7
Storbritannien	0,0	-	-	774,9	775,0	0,1	0,0	0,0	715,4	715,6
Övriga	1,2	3,8	3,2	37,0	45,1	2,2	1,5	3,9	32,1	39,7
Summa	367,1	119,4	65,1	811,9	1 363,5	425,6	147,7	73,7	747,5	1 394,5



Nyckeltalsdefinitioner

Svedbergs redovisar nyckeltal i syfte att beskriva verksamhetens utveckling och underliggande lönsamhet på ett sätt som är jämförbart mellan rapporteringsperioder och branscher. Koncernen använder sig av de finansiella nyckeltalen genomsnittlig tillväxt och EBITA-marginal för att sätta den långsiktiga målbilden.

Utöver dessa nyckeltal används även ett antal kompletterande nyckeltal som Svedbergs anser ger värdefull information till investerare och andra intressenter för att bedöma möjlighet till utdelning och strategiska investeringar, utvärdera lönsamheten och leva upp till finansiella åtaganden.

Koncernen tillämpar europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för redovisning av alternativa nyckeltal.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt (R12) i procent av genomsnittligt eget kapital
Avkastning på eget kapital är ett mått som koncernen betraktar som viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt (R12) plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital är ett mått som koncernen betraktar som viktigt för investerare som vill förstå resultatgenereringen i förhållande till sysselsatt kapital.

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (inklusive goodwillavskrivningar) justerat för jämförelsestörande poster
EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar.

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av nettoomsättningen
EBITDA-marginal används för att ställa EBITDA i relation till omsättningen.

EBITA (Earnings Before Interest, Taxes and Amortization)

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar men före avdrag för nedskrivning av goodwill, samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv, justerat för jämförelsestörande poster
Koncernen betraktar EBITA som ett relevant nyckeltal för investerare som vill förstå hur stor del av intäkterna som blivit över för att täcka avskrivningar på goodwill, räntor, skatt och resultat.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättning
EBITA-marginal används för att ställa EBITA i relation till omsättningen.

EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)

Rörelseresultat före räntor och skatter
Koncernen betraktar EBIT som ett relevant nyckeltal för investerare då det visar koncernens operativa resultat före finansieringskostnader och skatt.

EBIT-marginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning
EBIT-marginal används för att ställa EBIT i relation till omsättningen.

Eget kapital per aktie

Genomsnittligt eget kapital dividerat med antal utestående aktier
Koncernen anser att nyckeltalet eget kapital per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i moderbolaget.

Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring i rörelsekapital och investeringar, exklusive förvärv och försäljning av verksamheter.
Fritt kassaflöde är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare då det bl a visar värdet som kan delas ut till aktieägarna.

Investeringar

Årets investeringar i anläggningstillgångar

Jämförelsestörande poster

I begreppet jämförelsestörande poster ingår omstruktureringskostnader och förvärvsrelaterade transaktionskostnader samt due diligence-kostnader och kostnader i samband med budplikt aktieägare.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal årsanställda

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel
Nettoskulden används som en mått på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive ökning hänförlig till förvärv, omräknat till föregående års valutakurser och räknat i procent av föregående års siffror. Belopp från förvärvade bolag ingår i beräkning av organisk förändring från och med det första månads-skifte som infaller 12 månader efter förvärvsdag.

Rullande 12 (R12)

Rullande 12 avser utfallet för den senaste 12-månadersperioden där den innevarande periodens månad ingår
Rullande 12 används för att beskriva utfallet för den senaste 12-månadersperioden.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning
Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt skapar en högre soliditet en lägre finansiell hävstång.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minus ej räntebärande skulder och avsättningar
Det sysselsatta kapitalet visar hur mycket kapital som bolaget kräver för att bedriva dess verksamhet

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättning
Koncernen betraktar vinstmarginalen som relevant för investerare eftersom den visar hur stor del av intäkterna som blivit över när alla kostnader exklusive skatt är täckta och därmed sätter vinsten i relation till verksamhetens omfattning.

Avstämning alternativa nyckeltal

Svedbergs Group presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Svedbergs anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Avstämning av alternativa nyckeltal finns tillgänglig på Svedbergs Group's webbplats, www.svedbergsgroup.se/rapportarkiv. Nedan presenteras även ett urval.

EBITA

Koncernen betraktar EBITA som ett relevant nyckeltal för investerare som vill förstå hur stor del av intäkterna som blivit över för att täcka avskrivningar på goodwill, räntor, skatt och resultat.

Koncernen Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Rörelseresultat (EBIT)	56,7	55,0	169,0	186,6	216,8	234,4
Avskrivningar immateriella förvärvade anläggningstillgångar	2,8	2,7	8,0	7,7	9,8	9,4
Jämförelsestörande poster	-0,4	1,3	3,6	2,6	8,3	7,3
EBITA	59,0	58,9	180,6	196,9	234,9	251,1
Nettoomsättning	432,0	435,0	1 363,5	1 394,5	1 801,9	1 832,9
EBITA (%)	13,7	13,5	13,2	14,1	13,0	13,7

I resultaträkningen redovisas avskrivningar på immateriella förvärvade tillgångar som försäljningskostnader.

EBITDA

EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar.

Koncernen Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Rörelseresultat (EBIT)	56,7	55,0	169,0	186,7	216,8	234,4
Avskrivningar immateriella förvärvade anläggningstillgångar	2,8	2,7	8,0	7,7	9,8	9,4
Jämförelsestörande poster	-0,4	1,3	3,6	2,6	8,3	7,3
EBITA	59,0	58,9	180,6	196,9	234,9	251,1
Av- och nedskrivningar övriga immateriella och materiella anläggningstillgångar	12,8	11,2	37,0	34,3	49,5	46,9
EBITDA	71,8	70,1	217,6	231,2	284,4	298,0
Nettoomsättning	432,0	435,0	1 363,5	1 394,5	1 801,9	1 832,9
EBITDA (%)	16,6	16,1	16,0	16,6	15,8	16,3

I resultaträkningen redovisas avskrivningar på immateriella förvärvade tillgångar som försäljningskostnader.

Jämförelsestörande poster

Koncernen Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Omstruktureringskostnader	0,4	-1,3	-3,6	-1,1	-7,9	-5,4
Förvävsrelaterade kostnader	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Kostnader i samband med budplikt aktieägare	-	-	-	-1,4	-0,4	-1,8
Summa	0,4	-1,3	-3,6	-2,6	-8,3	-7,3

Moderbolaget Mkr	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt-sep	jan-dec 2022
Omstruktureringskostnader	-	-1,3	-1,2	-1,3	-3,5	-3,6
Kostnader i samband med budplikt aktieägare	-	-	-	-1,4	-0,1	-1,5
Summa	-	-1,3	-1,2	-2,7	-3,6	-5,1

I resultaträkningen redovisas jämförelsestörande poster som övriga rörelseintäkter/-kostnader.

Kort om Svedbergs Group

Vision

Svedbergs Groups vision är att bli erkända som Europas ledande koncern av innovativa varumärken som designar, tillverkar och marknadsför hållbara produkter och tjänster för badrummet.

Finansiell målsättning

Svedbergs Group ska ha en lönsam tillväxt med ett långsiktigt lönsamhetsmål om 15 procent EBITA-marginal och en genomsnittlig omsättningstillväxt om 10 procent per år. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv.

Strategi

Svedbergs Group investerar långsiktigt i Europas starkaste oberoende företag som designar, tillverkar och marknadsför hållbara produkter och tjänster för badrum.

Vi växer genom organisk tillväxt och förvärv som kompletterar och stärker vår grupp genom nya produktkategorier, geografisk spridning samt ny kunskap inom marknadsföring, innovation och hållbarhet.

Värdeskapande som bygger på fyra strategiska pelare:

1. Tillväxtlogik

Förvärva självständiga och innovativa varumärken

Vi söker de bästa oberoende varumärkena över hela Europa med stor potential inom sina geografiska områden.

Vi söker alltid efter företag som stärker koncernen på något av följande tre sätt:

- Bredare geografisk närvaro, vilket möjliggör nya marknadsinträden över hela Europa.
- Nya produktkategorier som stärker produktutbudet.
- Stärkt kompetens i vissa geografier, produktkategorier eller teknologier.

2. Verksamhetsmodell

Samarbete utan sammanblandning

Vi delar kompetens att skapa varumärken, design, produktutveckling och hållbarhet genom samarbete med varandra, samtidigt som oberoende och hög grad av självständighet bibehålls. Våra varumärken upprätthåller en stark identitet och entreprenörsanda. Tillsammans genom tre mervärdeskompetenser kallar vi detta samarbete utan sammanblandning.

- Sourcing och produktion: Möjliggör stordriftsfördelar vid inköp och ger oss möjlighet att tillverka inom koncernen. Produktionsexcellens, toppmodern teknik och kompetens ger oss möjligheten att insourca.
- Digitalisering: Baserat på en gemensam grund för digitalisering, effektiva processer och förbättringsarbete möjliggör det för oss att utveckla och stärka våra varumärken och vår kommersiella excellens.
- Hållbarhet: Vi säkerställer att alla företag arbetar hållbart genom hela värdekedjan för att stödja en hållbar och lönsam tillväxt.

3. Försäljningskanaler

En heltäckande säljkanalmix innebär en lägre grad av konjunktorkänslighet och möjliggör ökad kundräckvidd

Vi har en unik och heltäckande säljkanalmix som säkerställer att vi interagerar med våra slutkunder i flera kanaler, vilket i sin tur gör oss mindre känsliga för konjunktursvängningar. Vi verkar både på konsument- och professionella marknader och vi når dessa marknader via flera försäljningskanaler.

4. Finansiell struktur

Säkerställa genomförandet av strategin

Vi arbetar aktivt med våra finansiella KPI:er, kassaflöden och övergripande kostnadskontroll för att säkerställa genomförandet av strategin. Att hantera dessa aspekter är en central del av vårt arbete på koncernnivå. Att kombinera lönsamhet med god tillväxt är centralt för oss. Det är utgångspunkten för vår finansiella struktur, i stävan mot att expandera vår verksamhet på ett kontrollerbart och stabilt sätt.

Fyra starka segment

SVEDBERGS

Svedbergs grundades redan 1920 och har sedan 1962 tillverkat kvalitetsprodukter för det kompletta badrummet. Svedbergs har en lång och anrik historia fullspäckad med innovation, inspiration och hantverkskunnande. Sortimentet består bland annat av möbler, duschar, badkar, handdukstorkar, blandare, wc och tillbehör.

MD Macro Design

Macro Design har funnits i närmare 40 år och har sin bas i halländska Laholm. Idag är Macro ett av Nordens ledande duschföretag inriktade mot badfackshandeln. Sortimentet består av specialdesignade och måttanpassade duschar, duschväggar, duschkabiner, badrumsmöbler, badkar, blandare, wc och tillbehör.

cassø®

Cassø grundades 1997 och är en av Danmarks ledande leverantörer av innovativa kvalitetsprodukter till badrum och kök. Sortimentet av badrumsinredning och blandare är noga handplockat och säljs genom återförsäljare som kök- och badrumsbutiker, kakelbutiker och VVS-grossister.

ROPER RHODES® BATH

Med över 40 års erfarenhet av att designa och utveckla badrum är Roper Rhodes en av Storbritanniens ledande leverantörer av badrumsmöbler och -produkter med varumärkena Roper Rhodes, Tavistock och R2. Sortimentet är heltäckande inom badrumsmöbler, blandare, badkar, wc och tillbehör.



Finansiell kontakt

Per-Arne Andersson

VD och Koncernchef

Tel: +46 70 638 50 12

per-arne.andersson@svedbergsgroup.com

Mats Lundmark

CFO

Tel: +46 70 677 05 83

mats.lundmark@svedbergsgroup.com

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	9 februari 2024
Delårsrapport Q1 2024	24 april 2024
Årsstämma 2023	25 april 2024
Delårsrapport Q2 2024	18 juli 2024
Delårsrapport Q3 2024	25 oktober 2024

Information är sådan som Svedbergs Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2023 kl. 07.30.



Svedbergs Group AB (publ)
Org.Nr. 556052-4984
Box 840
SE-301 18 Halmstad
www.svedbergsgroup.se

SVEDBERGS
GROUP