

Delårsrapport januari - mars

Q1, 2023

FÖRSTA KVARTALET 2023

- Från och med den 1 januari 2023 är euro redovisnings- och presentationsvaluta.
- Nettoomsättningen uppgick till 30 534 (34 959) TEUR, en minskning med 12,7% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till -9,6%.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -3 600 (-2 757) TEUR, motsvarande en EBIT-marginal på -11,8 (-7,9)%.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -2 023 (-1 243) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på -6,6 (-3,6)%.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA) uppgick till -1 742 (130) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på -5,7 (0,4)%.
- Orderingången uppgick till 43 330 (64 219) TEUR, en minskning med 32,5% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till -30,3%.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

God efterfrågan, dock med en lägre försäljning relaterat till GeoTechnical Solutions omsättningsutveckling jämfört med föregående år, resulterande i ett volym- och inflationsdrivet svagare rörelseresultat.



ViaCon har en tydlig säsongsvariation under året som följer väderförhållandena, vilka varierar mellan kvartalen och mellan åren. Årets första kvartal följde ett mer normalt säsongsmönster med en lång vinter som har påverkat kvartalet negativt. I jämförelse med det första kvartalet 2022, med en rekordhög orderingång driven av oron för tillgång av material och invasionen i Ukraina, inleddes år 2023 i linje med vår förväntan och efterfrågan var god för säsongen samt rådande konjunkturläge.

Kvartalets omsättning uppgick till 30 534 (34 959) TEUR, en minskning med 12,7 procent jämfört med föregående år. Omsättningsutvecklingen var huvudsakligen relaterad till GeoTechnical Solutions med en organisk tillväxt om -24,0 procent, medan Bridges & Culverts Solutions och StormWater Solutions hade en god organisk tillväxt om 5,1 procent respektive 10,6 procent. ViaCons förvärvade verksamheter har bidragit till en omsättning om 496 TEUR, men vi har också valt att lämna, samt avyttra, icke kärnverksamhet till en omsättning om cirka 650 TEUR i motsvarande period föregående år. Genom att fortsätta att lämna produktgrupper med låg lönsamhet ökar vi våra produktmarginaler. Den organiska tillväxten uppgick till -9,6 procent justerat för avyttringar och uppköp.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 600 (-2 757) TEUR, motsvarande en EBIT-marginal på -11,8 (-7,9) procent. Det justerade rörelseresultatet uppgick till -3 320 (-1 384) TEUR, motsvarande en justerad EBIT-marginal på -10,9 (-4,0) procent. Rörelseresultatet har påverkats av den lägre omsättningen beroende på kvartalets kyliga och bistra väderförhållanden samt hög inflation. Kvartalets kassaflöde påverkades av kvartalets resultat samt säsongsuppbyggnad av rörelsekapitalet.

Det sker åtskilliga infrastrukturinvesteringar runt om i Europa då det finns ett stort behov av att förnya och bygga ut en åldrande infrastruktur i många länder. Orderingången under kvartalet uppgick till 43 330 (64 219) TEUR, varav en organisk tillväxt på -30,3 procent. 2022 års efterfrågan och orderingång var hög, men ojämnt fördelad mellan kvartalen.

Tillgängligheten och prissättningen på insatsvaror har stabiliserats och effektivitetsaktiviteter pågår för kompensera det successivt realiserade inflationstrycket. Givet det geopolitiska och makroekonomiska läget är osäkerheten fortsatt stor och försiktigheten hos vissa av våra kunder håller i sig.

ViaCon är ett entreprenöriellt bolag med en historik av att hantera utmaningar på ett flexibelt och handlingskraftigt sätt. Detta möjliggörs av de långa och starka kundrelationer vi har på de marknader där vi är aktiva.

Det pågår ett stor antal projekt i Europa som syftar till att stärka ekonomin och förbättra en infrastruktur som är eftersatt. Vår strategi ger oss tillförsikt i att kunna leverera en fortsatt god utveckling som den ledande europeiska leverantören med mer

hållbara lösningar jämfört med alternativa materialslag. Detta kombinerat med att successivt bredda vår marknadsnärvaro och vårt kunderbjudande gör att vi siktar på att växa fortare än marknaden. ViaCon är fast besluten att ligga i framkant för att positivt påverka hållbarhetsutvecklingen inom infrastruktursektorn, ett område där vi verkligen kan göra skillnad för våra kunder och vår omgivning.

Stefan Nordström
VD och koncernchef

TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	30 534	34 959	214 015	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 023	-1 243	21 736	22 516
EBITDA-marginal	-6,6%	-3,6%	10,2%	10,3%
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	280	1 372	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	-1 742	130	24 990	26 862
Justerad EBITDA-marginal	-5,7%	0,4%	11,7%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	-3 600	-2 757	15 914	16 758
EBIT-marginal	-11,8%	-7,9%	7,4%	7,7%
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	280	1 372	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	-3 320	-1 384	19 168	21 104
Justerad EBIT-marginal	-10,9%	-4,0%	9,0%	9,7%
Orderingång	43 330	64 219	194 878	215 767

Kommentarer till rapporten

OMSÄTTNING, RESULTAT OCH LÖNSAMHET JANUARI - MARS

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 30 534 (34 959) TEUR, en minskning med 12,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärven av verksamheter i Nederländerna 2022 har bidragit till kvartalets omsättning med 496 TEUR. ViaCon har valt att lämna samt avyttra icke kärnverksamhet med en omsättning om cirka 650 TEUR i motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter, avyttringar och förvärv var den organiska tillväxten för kvartalet -9,6 procent.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -2 023 (-1 243) TSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -6,6 (-3,6) procent. Kvartalets omsättning och rörelseresultat har påverkats negativt av det för perioden kalla och kyliga vädret samt stigande inflation. Engångskostnader som belastat kvartalet uppgick till -280 (-1 372) TEUR.

Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till -1 742 (130) TEUR vilket gav en justerad EBITDA-marginal på -5,7 (0,4) procent. Rörelseresultatet uppgick till -3 600 (-2 757) TEUR, motsvarande en rörelsemarginal på -11,8 (-7,9) procent. Justerat rörelseresultat var -3 320 (-1 384) TEUR, med en rörelsemarginal på -10,9 (-4,0) procent.

Koncernens finansnetto uppgick till -3 390 (-3 110) TEUR. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -727 (-715) TEUR och räntenettot var -2 593 (-2 272) TEUR varav räntekostnader för leasingskulder uppgick till -199 (-192) TEUR.

Koncernens resultat före skatt var -6 991 (-5 867) TEUR och resultat efter skatt uppgick till -6 381 (-5 367) TEUR.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR JANUARI - MARS

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden till -8 088 (-7 812) TEUR, varav förändringen i rörelsekapitalet bidrog med -2 718 (-3 482) TEUR. Kvartalets kassaflöde påverkades av kvartalets resultat samt säsongsuppbyggnad av rörelsekapitalet. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -705 (-829) TEUR varav investeringar av immateriella och materiella anläggnings-tillgångar var -827 (-1 274) TEUR.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens nettoskuld uppgick till 101 494 (108 178) TEUR. Justerad nettoskuld exklusive leasingskulder uppgick till 91 284 (97 040) TEUR.

Likvida medel uppgick till 18 513 (20 119) TEUR. Därutöver har koncernen utnyttjade

beviljade krediter om 5 000 (5 000) TEUR, vilket innebar att koncernens disponibla likvida medel uppgick till 23 513 (25 119) TEUR.

MARKNAD OCH UTSIKTER

ViaCon strävar efter att stärka sin marknadsledande position med starkt lönsamhet på den europeiska marknaden. Genom strategiska prioriteringar kommer ViaCon att öka verksamheten inom affärsområdet Bridges & Culverts Solutions, förbättra lönsamheten inom GeoTechnical Solutions samt bygga upp verksamheten inom StormWater Solutions.

Under slutet av 2021 och under 2022 har ViaCon påverkats av störningar i leverantörsskedjorna, långa leveranstider och viss råmaterialbrist samt rekordhöga prisnivåer från leverantörer men läget har nu stabiliserats. Vi räknar dock med fortsatt volatilitet på marknaderna och geopolitisk osäkerhet, vilket förväntas medföra höga nivåer av kostnadsinflation och ränteläge. Den senaste tidens inflation och räntehöjningar har lett till fördröjningar i kundernas finansieringslösningar av infrastrukturprojekt vilket vi bedömer är av mer kortsiktig karaktär, däremot kan det spela större roll för de affärer inom affärsområdet StormWater Solutions som är privat finansierade.

Under föregående år var det en mycket ojämn efterfrågan och orderingång med en stark

tillväxt under första halvåret 2022. I jämförelse med det första kvartalet 2022, med en rekordhög orderingång och försäljning driven av oron för tillgång av material med stigande priser och invasionen i Ukraina, inleddes år 2023 i linje med vår förväntan och efterfrågan var god för säsongen samt rådande konjunkturläge.

Det pågår ett stort antal projekt i Europa som syftar till att stärka ekonomin och förbättra en infrastruktur som är eftersatt, där innovativa och hållbara projekt inom de strategiska infrastruktursektorerna kommer att spela en viktig roll.

Över tid skall lönsamheten stärkas genom att vi arbetar på ett enhetligt sätt mot samma mål samt att vi ökar den interna produktionseffektiviteten. Vi har förstärkt våra processer, våra digitala verktyg och vår kompetens inom nyckelområden som produktion, inköp och logistik. ViaCon kan därmed bli en starkare partner för samtliga aktörer i samhället och företaget kommer att stärka sin position ytterligare när det gäller kommande lösningar inom varje affärsområde. Marknaden fortsätter att växa inom infrastruktur i hela Europa och i tillägg tar ViaCon marknadsandelar från konkurrerande lösningar.

Affärsområden

Koncernen har tre olika affärsområden: Bridges & Culverts Solutions, GeoTechnical Solutions och StormWater Solutions. Genom dessa erbjuds produkter och lösningar med lång livslängd för många olika typer av infrastrukturprojekt som exempelvis vägar, järnvägar, flygplatser och system för dagvattenhantering.



BRIDGES & CULVERTS SOLUTIONS

Affärsområdet Bridges & Culverts Solutions utgör cirka 39 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet erbjuder lösningar för konstruktion, återuppbyggnad och relining av kulvertar, broar, viadukter, planseparationer, ekodukter, tunnlar etc. som används för att etablera infrastrukturella förbindelser och korsningar.

Affärsområdet har en utpräglad säsongsvariation där andra och tredje kvartalet normalt sett är starkast. Det sker åtskilliga infrastrukturinvesteringar runt om i Europa då det finns ett stort behov av att förnya och bygga ut en åldrande infrastruktur i många länder. Föregående års efterfrågan och orderingång var hög, men ojämnt fördelad mellan kvartalen. Första kvartalet 2022 var orderingången rekordhög och tydligt påverkad av oron för tillgång av material beroende på invasionen i Ukraina. I år är den av mer normal karaktär och betecknas som god för säsongen och i rådande konjunkturläge.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 9 768 (9 532) TEUR, en ökning med 2,5 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 5,1 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -2 055 (-1 403) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på -21,0 (-14,7) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till -1 954 (-684) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på -20,0 (-7,2) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 15 951 (31 630) TEUR, en minskning med 49,6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -48,3 procent.



TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	9 768	9 532	82 907	82 672
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA exkl IFRS 16)	-1 954	-684	13 494	14 764
Justerad EBITDA-marginal	-20,0%	-7,2%	16,3%	17,9%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	-2 055	-1 403	11 440	12 092
EBITDA-marginal	-21,0%	-14,7%	13,8%	14,6%
Orderingång	15 951	31 630	67 556	83 235

MARKNAD OCH UTSIKTER

Affärsområdet gynnas av att användningen av ekodukter ökar i syfte att kombinera en hög trafiksäkerhet (vägar med staket) och skydd av djurlivet. Dessutom genomförs många järnvägsinvesteringar som en del av de totala investeringarna inom infrastruktur och många nya höghastighetsbanor byggs.

Renovering av äldre broar genom relining, särskilt vattenledande broar, ökar i och med att väg- och järnvägsnätet i Europa åldras (45 procent av Europas motorvägar byggdes för mer än 40 år sedan). Initiativ som EU:s gröna giv och EU:s taxonomi förväntas också bidra till ökade investeringar inom miljövänliga lösningar.

Affärsområdets direktkunder är väg- och järnvägsentreprenörer som arbetar på uppdrag av väg- och järnvägsmyndigheter.

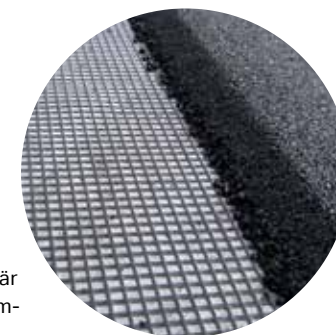


GEOTECHNICAL SOLUTIONS

Affärsområdet GeoTechnical Solutions utgör cirka 45 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet erbjuder anpassade lösningar för markförstärkning och grundvattenskydd samt tekniska lösningar för olika användningsområden till exempel stödmurar, vägar och järnvägar, miljöteknik samt lösningar med vägtrummor av plast.

Även inom detta affärsområde kan man se en säsongsvariation där högsäsongen normalt är under andra och tredje kvartalet. Affärsområdet hade under föregående år en mycket ojämn efterfrågan och orderingång med en stark tillväxt under första halvåret 2022. I jämförelse med det första kvartalet 2022, med en rekordhög orderingång och försäljning driven av oron för tillgång av material med stigande priser och invasionen i Ukraina, inleddes år 2023 i linje med vår förväntan och efterfrågan var god för säsongen samt rådande konjunkturläge. Säljfokus har legat på kärnprodukter och lösningar och att vara selektiv i projekt och på så sätt forma affärsområdets erbjudanden för att stödja de strategiska målen. Genom att fullfölja vår strategi att lämna produktgrupper med låg lönsamhet till förmån för mer lönsamma kundlösningar förbättrar vi affärsområdets produktmarginaler.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 13 943 (19 143) TEUR, en minskning med 27,2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -24,0 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -590 (-132) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på -4,2 (-0,7) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till -572 (220) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på -4,1 (1,2) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 18 500 (24 767) TEUR, en minskning med 25,3 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -21,8 procent.



TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	13 943	19 143	95 841	101 041
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	-572	220	5 683	6 475
Justerad EBITDA-marginal	-4,1%	1,2%	5,9%	6,4%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	-590	-132	4 999	5 457
EBITDA-marginal	-4,2%	-0,7%	5,2%	5,4%
Orderingång	18 500	24 767	90 663	96 930

MARKNAD OCH UTSIKTER

Affärsområdet gynnas av de stabila och relativt goda investeringsnivåerna inom infrastruktur. Det finns också ett växande behov av deponi- och andra miljölösningar där ViaCon erbjuder konkurrenskraftiga och hållbara lösningar med årtionden av erfarenhet.

Kunderna är främst entreprenörer inom väg- och anläggningsbranschen samt projektägare inom avfallshantering, gruvor och industri.



STORMWATER SOLUTIONS

Affärsområdet StormWater Solutions utgör cirka 16 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet konstruerar, tillverkar och faciliterar vid installation av retentions-, infiltrations- och brandvattentankar samt olje- och sand- avskiljare. Dessa produkter är oundgängliga för att lösa allt vanligare problem, som exempelvis översvämningar till följd av ökad nederbörd på grund av klimatförändringar. Tankarna används främst i kommersiella områden med stora, asfalterade ytor där vattenavledning, förvaring och rengörings lösningar är nödvändigt.



Affärsområdet vinner marknadsandelar på sina etablerade marknader och har under senare tid expanderat till ett flertal nya marknader. Omsättning och orderingång har utvecklats mycket bra under kvartalet. Rörelseresultat har relativt förbättrats jämfört med föregående år men har påverkats av inflation samt kostnader kopplade till de strategiska initiativen med att bygga upp verksamheten inom StormWater Solutions.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 6 822 (6 283) TEUR, en ökning med 8,6 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 10,6 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -136 (-512) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på -2,0 (-8,1) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till 25 (-211) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 0,4 (-3,4) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 8 879 (7 822) TEUR, en ökning med 13,5 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 16,5 procent.

TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	6 822	6 283	35 266	34 727
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	25	-211	3 272	3 036
Justerad EBITDA-marginal	0,4%	-3,4%	9,3%	8,7%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	-136	-512	2 756	2 381
EBITDA-marginal	-2,0%	-8,1%	7,8%	6,9%
Orderingång	8 879	7 822	36 659	35 602

MARKNAD OCH UTSIKTER

Affärsområdet gynnas av ökade statliga bestämmelser att behålla regnvatten för bevattning, brandbekämpning och infiltration för att undvika översvämningar.

Slutkunderna är investerare i lager-, industri- och kommersiella byggnader men även av större bostadshus. Huvudkunderna är anläggningsentreprenörer.

Övrig information

ANSTÄLLDA

Genomsnittligt antal anställda (FTE) i koncernen under perioden 1 januari – 31 mars 2023, uppgick till 754 (782). På balansdagen uppgick antal anställda till 774 (807), varav 3 har tillkommit genom förvärvet i Nederländerna samt 14 lämnat vid avyttringen av Belarus.

RISKER OCH OSÄKERHETER

ViaCon är utsatt för ett flertal operativa och finansiella risker, vilket kan påverka hela eller delar av verksamheten. Exponering för risker är en naturlig del av ett företags verksamhet och det avspeglas i hur ViaCon arbetar med riskhantering. Syftet är att identifiera risker, att förhindra att risker uppstår samt att begränsa de skador som dessa risker kan orsaka. De risker som företaget kan utsättas för kategoriseras som bransch-, marknads- och konkurrensrisker samt operationella, strategiska, hållbarhetsrelaterade och finansiella risker.

Med koncernens riskhantering och interna kontrollramverk avser ViaCon att systematiskt identifiera, utvärdera och hantera risker inom hela koncernen. Ansvar för riskhantering och intern kontroll ligger primärt i själva verksamheten, det vill säga hos VD, chefer och anställda i de operativa enheterna och i det arbete som de utför i enlighet med de befattningar, instruktioner och riktlinjer som gäller för var och en.

De väsentligaste riskerna är konjunkturens påverkan på efterfrågan, tillgång till och prisvariationer på råmaterial, risker inom IT-infrastruktur samt även geopolitiska risker. Valutafluktuationer och störningar på världens finansmarknader utgör också väsentliga risker. Kriget i Ukraina har medfört en ökad osäkerhet avseende koncernens risker och osäkerhetsfaktorer i allmänhet. En mer utförlig beskrivning av koncernens risker finns beskrivet på sidorna 50-52 samt 79-81 i koncernens årsredovisning för 2022.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Salomeh Tafazoli tillträdde den 2 maj 2023 som Vice President för affärsområdet Bridges & Culverts Solutions. Tillförordnad Vice President Bridges & Culverts Solutions Onur Başar kommer att återgå till sin tidigare roll inom affärsområdet.

Andrzej Rokosz tillträder den 5 juni 2023 som Vice President för affärsområdet GeoTechnical Solutions. Tidigare Vice President

GeoTechnical Solutions Harri Sara kommer att fortsätta i en ny roll inom affärsområdet.

I övrigt finns inga väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

MODERBOLAGET

Från och med 1 januari 2023 har moderbolaget bytt redovisningsvaluta till euro.

Rörelseresultatet i moderbolaget uppgick för perioden till 173 (-797) TEUR och resultat före skatt till -2 303 (-3 571) TEUR. Moderbolagets nettoskuld uppgick till 107 579 (104 359) TEUR samt eget kapital till 12 316 (17 554) TEUR. Likvida medel uppgick på balansdagen till 118 (1) TEUR.

ÄGARSTRUKTUR OCH ANTAL AKTIER

ViaCon Group AB (publ), är ett helägt dotterbolag till det norska bolaget RI Holding AS med organisationsnummer 923 991 484. ViaCon är en del av koncernen SRH BridgeCo AS, Oslo, Norge som upprättar koncernredovisning för den högsta nivån. FSN Capital V är moderbolag till SRH BridgeCo AS. ViaCons ledning och andra representanter har ett indirekt ägande i ViaCon koncernen genom att äga 4,9 procent av det norska moderbolaget RI Holding AS.

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 45 TEUR, fördelat på 50 100 aktier.

SÄSONGSVARIATIONER

ViaCon har en tydlig säsongsvariation under året som följer väderförhållandena, vilka varierar mellan kvartalen och mellan åren. Dessutom påverkas utfallet av kundernas strategiska planläggning av infrastrukturinvesteringar över året. Normalt återspeglas detta i form av lägst nettoomsättning och rörelseresultat i första och fjärde kvartalet.

BYTE AV PRESENTATIONSVALUTA OCH MODERBOLAGETS REDOVISNINGSVALUTA TILL EURO

En extra bolagsstämma den 6 oktober 2022 beslutade att byta redovisningsvaluta i moderbolaget från svenska kronor till euro från och med den 1 januari 2023. ViaCon har även beslutat att från och med detta datum använda euro som rapporteringsvaluta i koncernen, det vill säga att de finansiella rapporterna kommer att

presenteras i euro.

Bakgrunden till bytet är den ökade globaliseringen av ViaCons verksamhet. Av koncernens nettotillgångar i dotterbolag är cirka 43 procent denominerade i euro samt all finansiering i moderbolaget. Bytet från svenska kronor till euro har minskat valutaexponeringen både vad gäller resultat- och balansräkningen och övrigt totalresultat. Koncernen kan bättre matcha sina skulder mot nettotillgångarna.

Historiska värden för tidigare redovisade perioder har omräknats till för vid det tillfället gällande valutakurser. Balansräkningen har omräknats till balansdagskurs och resultaträkningen till genomsnittskurs. Koncernens resultaträkning har justerats med tidigare finansiella omräkningsdifferenser avseende lån denominerade i euro. Dessa justeringar samt omräkningseffekter hänförliga till moderbolagets byte av redovisningsvaluta är redovisade som valutaomräkningseffekt vid förändring av presentationsvaluta i koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

GRANSKNING AV REVISOR

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Alla belopp är i TEUR om inget annat anges. Beloppen inom parentes anger föregående års värde. Notera att avrundningar kan förekomma och att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Göteborg 24 maj 2023
ViaCon Group AB (publ)

Stefan Nordström
VD och koncernchef

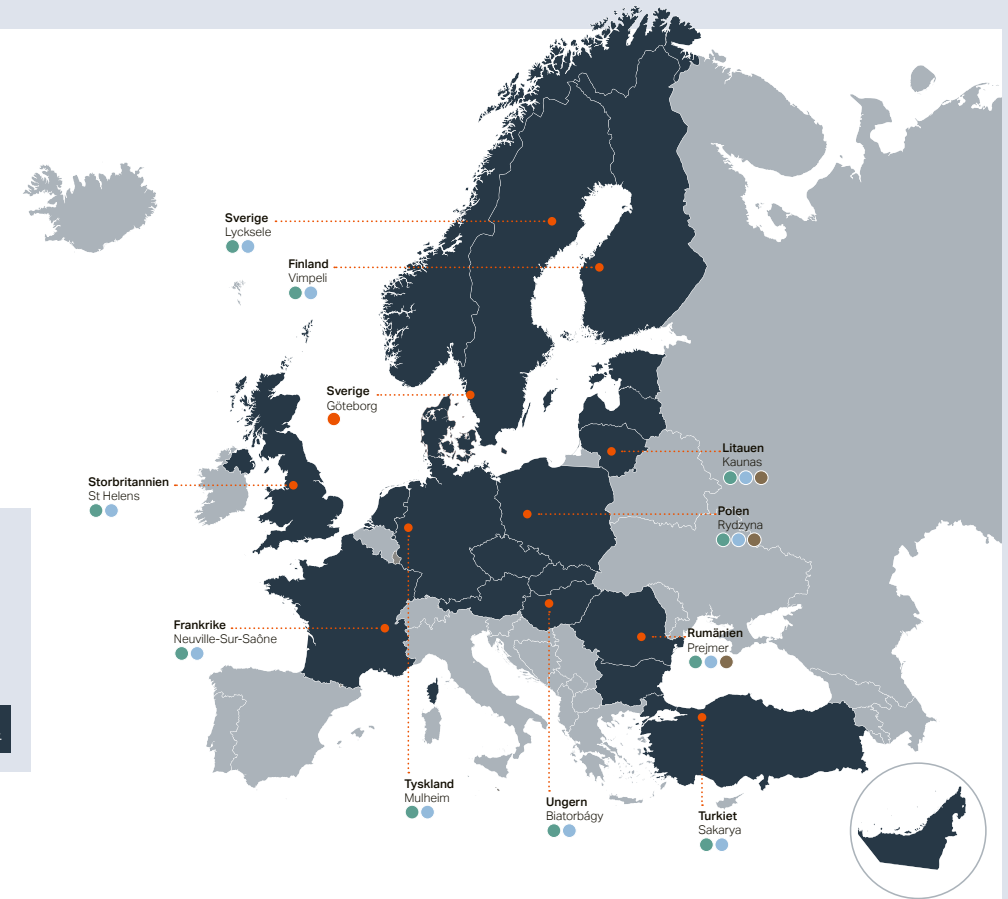
ViaCon i korthet

ViaCon är en ledande aktör på den europeiska marknaden med fokus på produktion och teknisk försäljning av flexibla korrugerade stålkonstruktioner och plaströr genom affärsområdena Bridges & Culverts Solutions, GeoTechnical Solutions och StormWater Solutions.

ViaCon strävar efter högsta standard när det gäller miljömedvetenhet, hälsa och säkerhet. Lösningarna är utformade för att minimera koldioxidavtrycket och störningar i trafiken, vilket i sin tur reducerar negativa effekter på både miljö och samhälle.

ViaCon erbjuder sina kunder toppmoderna lösningar med lång livslängd, utformade för att möta utmaningarna i en föränderlig värld. Lösningarna hjälper både kunder och samhälle att nå viktiga och hållbara mål.

**VIACON CONSTRUCTS CONNECTIONS.
CONSCIOUSLY.**



ViaCon har identifierat hur företaget bäst kan bidra till FN:s 17 globala hållbara utvecklingsmål (SDG).
ViaCon kan bidra positivt till framför allt de SDG:er som beskrivs nedan.



ViaCon fokuserar på säkra arbetsmiljöer, uppförandekod och långsiktiga anställningar.



ViaCon skapar värde för våra kunder genom att erbjuda dem hållbara lösningar anpassade efter deras specifika behov.



ViaCon är en pålitlig partner till alla våra intressenter med fokus på hållbara lösningar under alla stadier av vår konsumtion, produktion, transport och användning.



ViaCon investerar i nya och befintliga fabriker och anläggningar för att minska utsläppen från såväl vår egen verksamhet som från användningen av våra produkter. Vi fokuserar på att tillhandahålla hållbara lösningar, på återvinning och utbildning.

Koncernens resultaträkning

TEUR	Not	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
		2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	2,4	30 534	34 959	214 015	218 440
Övriga rörelseintäkter		284	499	1 443	1 657
Råvaror och förnödenheter	4	-16 976	-20 857	-123 415	-127 296
Personalkostnader		-9 835	-9 312	-38 368	-37 845
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 578	-1 514	-5 822	-5 758
Övriga rörelsekostnader		-6 030	-6 531	-31 938	-32 440
Rörelseresultat		-3 600	-2 757	15 914	16 758
Finansiella intäkter		1 479	507	5 349	4 376
Finansiella kostnader		-4 869	-3 617	-17 655	-16 403
Finansnetto*)		-3 390	-3 110	-12 307	-12 027
Resultat före skatt		-6 991	-5 867	3 608	4 731
Skatt på periodens resultat		610	500	-4 196	-4 306
Periodens resultat		-6 381	-5 367	-588	426
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-6 381	-5 367	-588	426
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
		-6 381	-5 367	-588	426

*) varav valutakursdifferenser i finansnettot

-727 -715 -2 390 -2 378

Koncernens rapport över totalresultat

TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Periodens resultat	-6 381	-5 367	-588	426
Poster som inte ska omklassificeras till resultat under efterföljande perioder:				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner, netto efter skatt	-	-	153	153
Poster som ska omklassificeras till resultat under efterföljande perioder:				
Omvärdering avseende höginflation, netto efter skatt	12	-	475	463
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	595	462	-1 495	-1 627
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	607	462	-866	-1 011
Summa periodens totalresultat	-5 774	-4 905	-1 454	-585
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-5 774	-4 905	-1 454	-585
	-5 774	-4 905	-1 454	-585

Koncernens balansräkning

TEUR	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar		42 991	40 686	42 984	40 985
Materiella anläggningstillgångar		26 144	25 045	26 084	24 854
Nyttjanderättstillgångar		9 750	11 395	9 661	11 835
Finansiella anläggningstillgångar		1 152	915	986	713
Uppskjutna skattefordringar		2 688	3 071	2 077	2 595
Summa anläggningstillgångar		82 725	81 112	81 792	80 982
Omsättningstillgångar					
Varulager		22 964	29 927	18 039	22 243
Kundfordringar		26 382	30 568	31 076	27 017
Övriga fordringar	4	7 710	5 193	5 009	5 067
Likvida medel		18 513	20 119	28 042	19 476
Summa omsättningstillgångar		75 569	85 808	82 166	73 803
SUMMA TILLGÅNGAR		158 294	166 920	163 958	154 785
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		-2 549	-10 330	3 225	-4 729
Summa eget kapital		-2 549	-10 330	3 225	-4 729
Skulder					
Långfristiga skulder					
Uppskjutna skatteskulder		656	730	786	1 020
Pensionsåtaganden		649	840	628	812
Övriga avsättningar		840	752	820	769
Företagsobligation	3	97 656	96 388	97 421	96 141
Skulder till kreditinstitut		23	173	48	198
Övriga långfristiga räntebärande skulder	4	8 388	16 899	8 133	17 000
Summa långfristiga skulder		108 213	115 782	107 837	115 941
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		12 621	12 706	12 321	2 753
Leverantörsskulder		20 594	28 111	20 358	19 779
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		1 822	2 206	1 925	2 310
Övriga kortfristiga skulder	4	17 593	18 446	18 292	18 731
Summa kortfristiga skulder		52 630	61 468	52 897	43 573
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		158 294	166 920	163 958	154 785

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ingående balans vid periodens början	3 225	-4 729	-4 729
Valutaomräkningseffekt vid förändring av presentationsvaluta från SEK till EUR	-	-696	1 036
Totalresultat			
Periodens resultat	-6 381	-5 367	426
Övrigt totalresultat netto efter skatt	607	462	-1 011
Summa totalresultat	-5 774	-4 905	-585
Transaktioner med aktieägare			
Aktieägartillskott	-	-	7 503
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	7 503
Utgående balans vid periodens slut	-2 549	-10 330	3 225
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-2 549	-10 330	3 225
Utgående balans vid periodens slut	-2 549	-10 330	3 225

Koncernens nettoskuld

TEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	-106 067	-113 461	-105 602
Pensionsåtaganden	-649	-840	-628
Kortfristiga räntebärande skulder	-14 443	-14 912	-14 247
Finansiella räntebärande fordringar	1 152	915	986
Likvida medel	18 513	20 119	28 042
Nettoskuld (-)	-101 494	-108 178	-91 449

Koncernens kassaflödesanalys

TEUR	JAN-MAR		HELÅR
	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-6 991	-5 867	4 731
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*)	2 759	1 982	8 715
Betalda skatter	-1 138	-445	-3 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 369	-4 330	9 580
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/ Minskning (+) i varulager	-4 997	-7 624	4 415
Ökning (-)/ Minskning (+) i kundfordringar	3 911	-2 490	-4 833
Ökning (+)/ Minskning (-) i leverantörsskulder	264	8 289	192
Förändring av övriga kortfristiga fordringar och skulder	-1 896	-1 657	-1 453
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 088	-7 812	7 900
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-827	-1 274	-4 367
Förvärv av dotterföretag	-	-	-3 700
Avyttring av dotterföretag	-	-	-346
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	122	444	810
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-705	-829	-7 603
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	387	11 683	18 339
Amortering av lån	-25	-1 818	-8 569
Lämnade koncernbidrag	-	-	-42
Återbetalning av leasingkulder	-829	-863	-3 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-467	9 002	6 392
Nettoökning/minskning av likvida medel	-9 260	360	6 689
Avstämning av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början	28 042	19 476	19 476
Periodens kassaflöde	-9 260	360	6 689
Valutakursdifferens i likvida medel	-269	284	1 877
Likvida medel vid periodens slut	18 513	20 119	28 042
*) Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivning av anläggningstillgångar	1 578	1 514	5 758
Valutakursvinster/förluster, netto	753	337	1 757
Finansiella poster, netto	443	583	936
Förluster från avyttring av dotterföretag	-	-	967
Vinster och förluster från försäljning av anläggningstillgångar etc	-99	-262	-303
Nedskrivning av varulager	62	-218	-186
Övrigt	22	29	-213
Summa	2 759	1 982	8 715

Alternativa nyckeltal

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	30 534	34 959	214 015	218 440
Rörelseresultat (EBIT)	-3 600	-2 757	15 914	16 758
Avskrivningar och nedskrivningar	1 578	1 514	5 822	5 758
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 023	-1 243	21 736	22 516
Justerad EBITDA-marginal	-6,6%	-3,6%	10,2%	10,3%

Alternativa nyckeltal används av ViaCon för årlig och periodisk finansiell rapportering för att ge en bättre förståelse för bolagets underliggande finansiella resultat för perioden.

Justerat rörelseresultat före avskrivningar och justerat rörelseresultat används internt av ledningen för att följa utvecklingen och fatta beslut om dess framtida inriktning. Dessa mått är justerade IFRS-mått som definieras, beräknas och används på ett konsekvent och transparent sätt över tid och där det är relevant i koncernen. Operativa åtgärder som volymer, priser och valuta-effekter definieras inte som engångskostnader.

Koncernens justerade resultaträkning

TEUR	JAN-MAR		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	30 534	34 959	214 015	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 023	-1 243	21 736	22 516
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	280	1 372	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	-1 742	130	24 990	26 862
Justerad EBITDA-marginal	-5,7%	0,4%	11,7%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	-3 600	-2 757	15 914	16 758
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	280	1 372	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	-3 320	-1 384	19 168	21 104
Justerad EBIT-marginal	-10,9%	-4,0%	9,0%	9,7%
Engångsposter				
Implementering ny strategi och omstrukturering	-	716	1 009	1 725
Kapitalrationalisering	-	187	480	666
Förvärv	-	92	130	222
Avyttring	-	-	959	959
Övrigt	280	378	676	774
Summa engångsposter	280	1 372	3 254	4 346

Alternativa nyckeltal - forts.

Operativt rörelsekapital

TEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Varulager	22 964	29 927	18 039
Kundfordringar	26 382	30 568	31 076
Kontraktstillgångar	2 294	354	1 553
Förskottsbetalningar till leverantörer	1 354	1 683	751
Leverantörsskulder	-20 594	-28 111	-20 358
Kontraktsskulder	-3 131	-1 722	-2 055
Operativt rörelsekapital (OPWC)	29 269	32 699	29 006

Koncernens likviditet

TEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Likvida medel	18 513	20 119	28 042
Outnyttjade beviljade krediter	5 000	5 000	5 000
Total likviditet	23 513	25 119	33 042

Koncernens justerade nettoskuld

TEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Nettoskuld (-)	-101 494	-108 178	-91 449
Avgår räntebärande skulder hänförliga till leasingskulder	10 210	11 138	10 058
Justerad nettoskuld (-), (exklusive leasingskulder)	-91 284	-97 040	-81 392

Koncernens kvartalsuppgifter

TEUR	2023	2022				2021			
	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Resultaträkning									
Nettoomsättning	30 534	59 783	62 607	61 091	34 959	46 113	61 659	53 030	31 068
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 023	8 020	7 842	7 898	-1 243	1 509	10 427	7 106	784
EBITDA-marginal	-6,6%	13,4%	12,5%	12,9%	-3,6%	3,3%	16,9%	13,4%	2,5%
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	-1 742	8 587	8 937	9 209	130	3 172	11 130	8 030	1 254
Justerad EBITDA-marginal	-5,7%	14,4%	14,3%	15,1%	0,4%	6,9%	18,1%	15,1%	4,0%
Rörelseresultat (EBIT)	-3 600	6 537	6 441	6 536	-2 757	170	9 048	5 639	-429
EBIT-marginal	-11,8%	10,9%	10,3%	10,7%	-7,9%	0,4%	14,7%	10,6%	-1,4%
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	-3 320	7 104	7 537	7 848	-1 384	1 833	9 751	6 563	41
Justerad EBIT-marginal	-10,9%	11,9%	12,0%	12,8%	-4,0%	4,0%	15,8%	12,4%	0,1%
Periodens resultat efter skatt	-6 381	2 460	968	2 365	-5 367	-3 452	4 025	4 886	-11 596
Balansräkning									
Anläggningstillgångar	82 725	81 792	82 156	83 727	81 112	80 982	69 119	65 426	60 323
Omsättningstillgångar	75 569	82 166	91 764	89 326	85 808	73 803	89 483	93 587	81 809
Eget kapital	-2 549	3 225	-1 350	-471	-10 330	-4 729	588	-2 784	-32 209
Långfristiga skulder	108 213	107 837	107 797	107 855	115 782	115 941	96 900	99 031	121 062
Kortfristiga skulder	52 630	52 897	67 473	65 670	61 468	43 573	61 114	62 766	53 280
Övrigt									
Nettoskuld (-)	-101 494	-91 449	-103 387	-111 694	-108 178	-99 026	-78 813	-86 704	-103 685
Justerad nettoskuld (-), (exklusive leasingskulder)	-91 284	-81 392	-93 005	-100 852	-97 040	-87 462	-68 800	-79 043	-96 474

Segmentsrapportering

Från och med januari 2021, då den nya organisationen implementerades, är koncernen uppdelad i tre olika affärsområden: Bridges & Culverts Solutions, GeoTechnical Solutions och StormWater Solutions. De tre affärsområdena är de segment som såväl koncernledning som styrelse följer. Högsta verkställande funktion är VD som leder verksamheten tillsammans med den övriga koncernledningen.

Segmentens redovisningsprinciper utgår från samma principer som vid upprättandet av koncernredovisningen.

Centrala styrnings- och rapporteringsbegrepp är nettoomsättning, justerat resultat före avskrivningar och justerat rörelseresultat.

Effekten av IFRS 16 tillämpas på koncernnivå och fördelas ej ut på de olika segmenten.

TEUR	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	JAN-MAR		JAN-MAR		JAN-MAR		JAN-MAR		JAN-MAR	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	9 768	9 532	13 943	19 143	6 822	6 283	0	0	30 534	34 959
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 055	-1 403	-590	-132	-136	-512	759	804	-2 023	-1 243
EBITDA-marginal	-21,0%	-14,7%	-4,2%	-0,7%	-2,0%	-8,1%			-6,6%	-3,6%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	101	719	18	352	161	301	0	0	280	1 372
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	-1 954	-684	-572	220	25	-211	759	804	-1 742	130
Justerad EBITDA-marginal	-20,0%	-7,2%	-4,1%	1,2%	0,4%	-3,4%			-5,7%	0,4%
Avskrivningar och nedskrivningar	409	382	277	209	274	284	618	639	1 578	1 514
Rörelseresultat (EBIT)	-2 464	-1 785	-867	-341	-411	-796	141	165	-3 600	-2 757
EBIT-marginal	-25,2%	-18,7%	-6,2%	-1,8%	-6,0%	-12,7%			-11,8%	-7,9%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	101	719	18	352	161	301	-	-	280	1 372
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	-2 363	-1 066	-849	11	-249	-495	141	165	-3 320	-1 384
Justerad EBIT-marginal	-24,2%	-11,2%	-6,1%	0,1%	-3,7%	-7,9%			-10,9%	-4,0%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	-	434	-	96	-	187	-	-	-	716
Kapitalrationalisering	-	97	-	48	-	41	-	-	-	187
Förvärv	-	37	-	44	-	11	-	-	-	92
Avyttring	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt	101	151	18	165	161	62	-	-	280	378
Summa engångsposter	101	719	18	352	161	301	-	-	280	1 372
Övriga upplysningar										
Operativt rörelsekapital tillgångar	17 929	19 731	23 266	31 817	11 801	10 983	-	-	52 995	62 532
Operativt rörelsekapital skulder	-9 684	-8 461	-10 298	-16 823	-3 743	-4 549	-	-	-23 725	-29 833
Operativt rörelsekapital (OPWC)	8 244	11 271	12 968	14 994	8 057	6 435	-	-	29 269	32 699

Segmentsrapportering

TEUR	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	12 M RULLANDE	HELÅR	12 M RULLANDE	HELÅR	12 M RULLANDE	HELÅR	12 M RULLANDE	HELÅR	12 M RULLANDE	HELÅR
	APR 22 - MAR 23	2022	APR 22 - MAR 23	2022	APR 22 - MAR 23	2022	APR 22 - MAR 23	2022	APR 22 - MAR 23	2022
Nettoomsättning	82 907	82 672	95 841	101 041	35 266	34 727	-	-	214 015	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	11 440	12 092	4 999	5 457	2 756	2 381	2 541	2 587	21 736	22 516
EBITDA-marginal	13,8%	14,6%	5,2%	5,4%	7,8%	6,9%			10,2%	10,3%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	2 054	2 672	684	1 018	516	656	-	-	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	13 494	14 764	5 683	6 475	3 272	3 036	2 541	2 587	24 990	26 862
Justerad EBITDA-marginal	16,3%	17,9%	5,9%	6,4%	9,3%	8,7%			11,7%	12,3%
Avskrivningar och nedskrivningar	1 641	1 615	880	811	1 105	1 115	2 196	2 218	5 822	5 758
Rörelseresultat (EBIT)	9 799	10 477	4 119	4 646	1 651	1 266	345	369	15 914	16 758
EBIT-marginal	11,8%	12,7%	4,3%	4,6%	4,7%	3,6%			7,4%	7,7%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	2 054	2 672	684	1 018	516	656	-	-	3 254	4 346
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	11 853	13 149	4 803	5 664	2 168	1 922	345	369	19 168	21 104
Justerad EBIT-marginal	14,3%	15,9%	5,0%	5,6%	6,1%	5,5%			9,0%	9,7%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	457	890	409	504	143	330	-	-	1 009	1 725
Kapitalrationalisering	247	345	128	176	105	146	-	-	480	666
Förvärv	101	138	-6	38	35	46	-	-	130	222
Avyttring	959	959	-	-	-	-	-	-	959	959
Övrigt	290	341	135	300	233	133	-	-	659	774
Summa engångsposter	2 054	2 672	666	1 018	516	656	-	-	3 236	4 346
Övriga upplysningar										
Operativt rörelsekapital tillgångar	18 343	20 146	10 632	19 183	12 908	12 090	-	-	41 882	51 419
Operativt rörelsekapital skulder	-10 255	-9 032	-3 336	-9 861	-2 715	-3 521	-	-	-16 306	-22 413
Operativt rörelsekapital (OPWC)	8 088	11 114	7 296	9 322	10 192	8 570	-	-	25 577	29 006

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TEUR	JAN-MAR		HELÅR
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 231	1 461	8 112
Summa rörelseintäkter	2 231	1 461	8 112
Personalkostnader	-1 213	-997	-4 164
Avskrivningar och nedskrivningar	-4	-3	-15
Övriga externa kostnader	-841	-1 258	-8 952
Rörelseresultat	173	-797	-5 019
Utdelning	-	-	9 410
Finansiella intäkter	328	0	49
Finansiella kostnader	-2 803	-2 774	-18 629
Finansnetto	-2 476	-2 774	-9 170
Koncernbidrag	-	-	1 035
Resultat före skatt	-2 303	-3 571	-13 154
Årets inkomstskatt	-	-	-
Årets resultat	-2 303	-3 571	-13 154

Övrigt totalresultat och periodens resultat överensstämmer då det inte finns några poster i övrigt totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TEUR	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31	2022-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Materiella anläggningstillgångar		44	44	46	-
Andelar i koncernföretag		109 762	118 090	109 758	119 095
Övriga långfristiga fordringar		237	69	192	-
Summa anläggningstillgångar		110 043	118 202	109 996	119 095
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar på koncernföretag		3 128	14 470	14 700	5 650
Övriga kortfristiga fordringar		9 991	663	1 001	529
Likvida medel		118	1	69	-
Summa omsättningstillgångar		13 238	15 134	15 770	6 179
SUMMA TILLGÅNGAR		123 281	133 337	125 766	125 274
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Bundet eget kapital		45	48	45	49
Fritt eget kapital		12 271	17 506	14 570	21 305
Summa eget kapital		12 316	17 554	14 615	21 354
Skulder					
Långfristiga skulder					
Företagsobligation	3	97 656	94 330	97 421	94 457
Långfristiga skulder till koncernbolag		-	7 967	-	7 746
Övriga långfristiga skulder		295	85	239	-
Summa långfristiga skulder		97 951	102 383	97 660	102 203
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		10 000	10 000	10 000	-
Kortfristiga skulder till koncernbolag		1	283	147	101
Övriga kortfristiga skulder		3 013	3 117	3 344	1 616
Summa kortfristiga skulder		13 014	13 400	13 491	1 717
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		123 281	133 337	125 766	125 274

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Den finansiella rapporteringen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisnings- principer är oförändrade i förhållande till de principer som redogjorts för i årsredovisningen för 2022 med följande undantag:

ViaCon har från och med den 1 januari 2023 bytt presentationsvaluta från svenska kronor till euro i koncernen, vilket innebär att alla finansiella rapporterna hädanefter presenteras i euro. Från samma datum har också moderbolaget bytt redovisningsvaluta till euro. För redovisning av jämförelsevärden i tidigare redovisade perioder tillämpas IAS 8 – Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel.

Alla belopp är i TEUR om inget annat anges. Beloppen inom parentes anger föregående års värde. Notera att avrundningar kan förekomma och att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

NOT 2 INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

Koncernens intäkter kommer främst från Väst- och Östeuropa. Polen utgör koncernens enskilt största marknad med en andel på 26,1 (21,8) procent. I koncernen finns ingen enskild kund vars intäkter överstiger 10 procent av koncernens omsättning.

Tabellen nedan visar fördelningen av koncernens intäkter från externa kunder baserat på den geografiska marknaden.

	JAN-MAR	
	2023	2022
Sverige	2 537	3 600
Norden (exkl. Sverige)	2 879	4 912
Baltikum	4 463	6 393
Östeuropa (exkl. Baltikum)	13 461	12 919
Västeuropa (exkl. Norden)	7 104	6 958
Övrigt	90	178
Totalt	30 534	34 959

NOT 3 FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. I finansiella skulder ingår seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta, utfärdade den 4 november 2021 med förfall 2025, till ett belopp om 100 MEUR. Obligationernas redovisade värde per den 31 mars 2023 uppgick till 97 656 (96 388) TEUR och verkligt värde uppgick till 92 630 (97 880) TEUR.

Moderbolaget har i tidigare perioder, fram till december 2022, tillämpat säkringsredovisning av nettoinvesteringar i euro och därmed inte omvärderat hela obligationslånet till aktuella valutakurser. Med anledning av att bolaget byter redovisningsvaluta från svenska kronor till euro per den 1 januari 2023 har bolaget valt att ej längre tillämpa säkringsredovisning av nettoinvestering från och med december 2022 och har därmed beaktat hela omvärderingen av företagsobligationen i moderbolaget.

NOT 4 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående företag hänför sig till företag som ägs av ViaCons ultimata moderbolag SRH BridgeCo AS. Det avser framförallt bolag inom Saferoad-koncernen, en systerkoncern till ViaCon.

	JAN - MAR	
	2023	2022
Försäljning av varor, tjänster och övrigt		
Närstående företag	11	11

	JAN - MAR	
	2023	2022
Inköp av varor, tjänster och övrigt		
Närstående företag	-2	-8

	JAN - MAR	
	2023	2022
Finansiella kostnader		
Närstående företag	0	-176

	FORDRINGAR		SKULDER	
	2023-03-31	2022-03-31	2023-03-31	2022-03-31
Balansräkning				
Närstående företag	138	3	53	8 676

DEFINITIONER

Genomsnittligt antal anställda (FTE)

Det totala antalet arbetade timmar dividerat med normal årlig arbetstid, uttryckt som antalet heltidstjänster.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av årets nettoomsättning.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av årets nettoomsättning.

Eget kapital

Redovisat eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Likviditet

Likviditeten består av likvida medel, outnyttjade beviljade krediter och räntebärande värdepapper.

Nettokassa/nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar, alla beräknade vid årsskiftet.

Organisk tillväxt

Förändring av kärnverksamheten justerat för valutaeffekter, investeringar och avyttringar.

Rörelsekapital

Omsättningstillgångar minus kortfristiga icke räntebärande skulder.

Operativt rörelsekapital (OPWC)

Varulager, kundfordringar och kontraktstillgångar minus förskottsbetalningar till leverantörer, leverantörsskulder samt kontraktsskulder.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal används av ViaCon för årlig och periodisk finansiell rapportering för att ge en bättre förståelse för bolagets underliggande finansiella resultat för perioden. Justerad EBITDA används också av ledningen för att driva resultat när det gäller målinställning. Dessa uppmätta är justerade IFRS-mått som definieras, beräknas och används på ett konsekvent och transparent sätt över tid och i förekommande fall i hela koncernen

Resultat före avskrivningar (EBITDA)

EBITDA är rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)

Justerat rörelseresultat definieras som EBIT justerat för väsentliga poster som inte betraktas som en del av underliggande affärsresultat för perioden, såsom kostnader relaterade till förvärv och avyttringar, större omstruktureringskostnader och stängningskostnader, vinster och förluster vid avyttringar av verksamheter och rörelsetillgångar samt andra större effekter av särskild karaktär.

Justerat resultat före avskrivningar (justerad EBITDA)

Justerad EBITDA definieras som EBITDA justerat för väsentliga poster som inte betraktas som en del av periodens underliggande affärsresultat, såsom kostnader relaterade till förvärv och avyttringar, större omstruktureringskostnader och stängningskostnader, vinster och förluster vid avyttringar av verksamheter och rörelsetillgångar samt andra större effekter av särskild karaktär.

Justerad nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar, minus leasingskulder, alla beräknade vid årets slut.

Operativt rörelsekapital

Operativt rörelsekapital (OPWC) inkluderar direkt hänförliga poster tillsammans med sådana poster som på ett tillförlitligt sätt kunnat allokeras till respektive segment. Posterna utgörs av varulager, kundfordringar och kontraktstillgångar minus förskottsbetalningar till leverantörer, leverantörsskulder samt kontraktsskulder.

Finansiell kalender

Halvårsrapport, januari - juni 2023	30 augusti, 2023
Delårsrapport, januari - september 2023	16 november, 2023
Bokslutsrapport, januari - december 2023	23 februari, 2024

Rapporterna finns tillgängliga på ViaCons hemsida www.viacongroup.com per dessa datum.

Kontakt

Stefan Nordström, VD och koncernchef
Tel: +46 706 32 13 06, e-post: stefan.nordstrom@viacongroup.com

Philip Delborn, Finansdirektör
Tel: +46 702 12 52 64, e-post: philip.delborn@viacongroup.com

ViaCon Group AB (publ), Björklundabacken 3, 436 57 Hovås, www.viacongroup.com

Presentation av rapporten

En direktsänd presentation av resultat och utvecklingen för perioden följt av en frågestund kommer att hållas enligt följande:

Datum: 24 maj 2023

Tid: 14:00-15:00 CET

Värdar: VD och koncernchef Stefan Nordström och Finansdirektör Philip Delborn

Länk till webcasten: <https://www.finwire.tv/webcast/viacon-group/q1-2023/>

Presentationen kommer att hållas på engelska. Det kommer vara möjligt att ta del av sändningen i efterhand via länken ovan.

Denna information är sådan som ViaCon Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 24 maj 2023 kl.11:30 CET.