

Delårsrapport januari - september Q3, 2023

TREDJE KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 57 710 (62 607) TEUR, en minskning med 7,8% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till -1,5%.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 8 557 (6 441) TEUR, motsvarande en EBIT-marginal på 14,8 (10,3)%.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10 246 (7 842) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 17,8 (12,5)%.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA) uppgick till 11 492 (8 937) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal 19,9 (14,3)%.
- Orderingången uppgick till 61 205 (55 052) TEUR, en ökning med 11,2% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 26,8%.
- Under kvartalet har rörelseresultatet påverkats av den starka omsättningsutvecklingen inom affärsområdet Bridges & Culverts, samt av det pågående effektiviseringsarbetet inom samtliga tre affärsområden.

JANUARI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 138 319 (158 657) TEUR, en minskning med 12,8% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till -8,2%.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 559 (10 221) TEUR, motsvarande en EBIT-marginal på 5,5 (6,4)%.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12 374 (14 496) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 8,9 (9,1)%.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA) uppgick till 15 147 (18 275) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal 11,0 (11,5)%.
- Orderingången uppgick till 157 760 (180 683) TEUR, en minskning med 12,7% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till -6,1%.
- Årets rörelseresultat har påverkats negativt av lägre omsättning främst på grund av fördröjning av kunders finansiering av sina projekt under det första halvåret. Situationen förbättrades under det tredje kvartalet, med ökad orderingång och resultatförbättring.
- Från och med den 1 januari 2023 är euro redovisnings- och presentationsvaluta.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

ViaCons bästa kvartal hittills med resultatförbättringar i alla tre affärsområden.

Under det tredje kvartalet ökade aktiviteten i merparten av ViaCons marknader jämfört med årets första halvår. Detta återspeglar sig på koncernens omsättning, resultat och orderingång. Situationen med förseningar i ViaCons kunders finansieringslösningar, som hade en negativ påverkan i det första och andra kvartalet, förbättrades under det tredje kvartalet. Därutöver har det intensifierade effektiviseringsarbetet som lanserade i slutet av det andra kvartalet haft en positiv effekt på våra kostnader under perioden.

Kvartalets omsättning uppgick till 57 710 (62 607) TEUR, en minskning med 7,8 procent jämfört med föregående år. Omsättningsutvecklingen var relaterad till GeoTechnical Solutions och StormWater Solutions, där vi fortfarande ser vissa effekter av förseningar i kunders finansieringslösningar. Bridges & Culverts Solutions hade en mycket god organisk tillväxt om 27,6 procent. ViaCon har valt att lämna, samt avyttra, icke kärnverksamhet till en omsättning om cirka 972 TEUR i motsvarande period föregående år. Genom att fortsätta att lämna produktgrupper med låg lönsamhet ökar vi våra produktmarginaler. Den organiska tillväxten uppgick till -1,5 procent justerat för valutaeffekter, avyttringar och uppköp.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 8 557 (6 441) TEUR, motsvarande en EBIT-marginal på 14,8 (10,3) procent. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 9 802 (7 537) TEUR, motsvarande en justerad EBIT-marginal på 17,0 (12,0) procent. Rörelseresultatet har påverkats av den starka omsättningsutvecklingen inom affärsområdet Bridges & Culverts samt av det pågående effektiviseringsarbetet inom samtliga tre affärsområden. Kvartalets kassaflöde var positivt, drivet av främst rörelseresultat och förändring av rörelsekapital.

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 var stark och uppgick till 61 205 (55 052) TEUR, motsvarande en organisk tillväxt på 26,8 procent. Vår förväntan är att orderingången kommer att vara på en fortsatt god nivå under hösten.

I juni tog vi beslut om en intensifiering av det effektiviseringsarbete som inleddes under 2022 i syfte att slimma organisationen för ökad agilitet och effektivitet, vilket innebär att ViaCon kommer att minska arbetsstyrkan med cirka 180 tjänster. Under kvartalet har initiativet fortskridit enligt plan och vid utgången av september hade neddragningen av merparten av dessa tjänster genomförts. Neddragningen av resterande tjänsterna kommer att genomföras under det fjärde kvartalet. Under det tredje kvartalet har initiativet reducerat våra kostnader exklusive engångskostnader, jämfört med de kostnader vi hade planerat för, med cirka 2,7 MEUR. För helåret 2023 förväntas initiativet att bidra med kostnadsbesparingar exklusive engångskostnader om cirka 6 MEUR. Vid utgången av

det fjärde kvartalet förväntar vi oss att detta initiativ resulterar i uthålliga effektiviseringar motsvarande cirka 10 MEUR på årlig basis. Engångskostnaderna kopplat till detta initiativ förväntas uppgå till 2,5-3,0 MEUR, varav 1,2 MEUR belastat resultatet i det tredje kvartalet. Dessa åtgärder kommer att stärka ViaCon både på kort och lång sikt.

Med en ökande orderingång och med det pågående effektiviseringsarbetet ser vi med tillförsikt fram emot en god avslutning på året.

Stefan Nordström
VD och koncernchef



TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	57 710	62 607	138 319	158 657	198 102	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	10 246	7 842	12 374	14 496	20 394	22 516
EBITDA-marginal	17,8%	12,5%	8,9%	9,1%	10,3%	10,3%
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	1 245	1 095	2 773	3 779	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA)	11 492	8 937	15 147	18 275	23 734	26 862
Justerad EBITDA-marginal	19,9%	14,3%	11,0%	11,5%	12,0%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	8 557	6 441	7 559	10 221	14 097	16 758
EBIT-marginal	14,8%	10,3%	5,5%	6,4%	7,1%	7,7%
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	1 245	1 095	2 773	3 779	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat (justerat EBIT)	9 802	7 537	10 332	14 000	17 436	21 104
Justerad EBIT-marginal	17,0%	12,0%	7,5%	8,8%	8,8%	9,7%
Orderingång	61 205	55 052	157 760	180 683	192 844	215 767

Kommentarer till rapporten

OMSÄTTNING, RESULTAT OCH LÖNSAMHET JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 57 710 (62 607) TEUR, en minskning med 7,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år. ViaCon har valt att lämna samt avyttra icke kärnverksamhet med en omsättning om cirka 972 TEUR i motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter, avyttringar och förvärv var den organiska tillväxten för kvartalet -1,5 procent.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 8 557 (6 441) TEUR, motsvarande en rörelsemarginal på 14,8 (10,3) procent. Justerat rörelseresultat var 9 802 (7 537) TEUR, med en rörelsemarginal på 17,0 (12,0) procent. Kvartalets rörelseresultat har påverkats positivt av den starka omsättningsutvecklingen inom affärsområdet Bridges & Culverts samt av det pågående effektiviseringsarbetet inom samtliga tre affärsområden. Engångskostnader har belastat kvartalet och uppgick till -1 245 (-1 095) TEUR.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 10 246 (7 842) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 17,8 (12,5) procent. Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till 11 492 (8 937) TEUR vilket gav en justerad EBITDA-marginal på 19,9 (14,3) procent.

Koncernens finansnetto uppgick till -1 932 (-4 089) TEUR. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till 1 389 (-1 799) TEUR och räntenettot var -3 206 (-2 200) TEUR varav räntekostnader för leasingkulder uppgick till -181 (-178) TEUR.

Koncernens resultat före skatt var 6 626 (2 352) TEUR och resultat efter skatt uppgick till 4 764 (968) TEUR.

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 138 319 (158 657) TEUR, en minskning med 12,8

procent jämfört med föregående år. Förvärvet av verksamheten i Nederländerna 2022 har bidragit till årets omsättning med 725 TEUR. ViaCon har valt att lämna samt avyttra icke kärnverksamhet med en omsättning om cirka 2 771 TEUR föregående år. Justerat för valutaeffekter, avyttringar och förvärv var den organiska tillväxten -8,2 procent.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 7 559 (10 221) TEUR, motsvarande en rörelsemarginal på 5,5 (6,4) procent. Justerat rörelseresultat var 10 332 (14 000) TEUR, med en rörelsemarginal på 7,5 (8,8) procent. Årets rörelseresultat har påverkats negativt av lägre omsättning främst på grund av fördröjning av kunders finansiering av sina projekt under det första halvåret. Situationen förbättrades under det tredje kvartalet, med ökad orderingång och resultatförbättring. Engångskostnader har belastat året och uppgick till -2 773 (-3 779) TEUR. De är främst hänförliga till omstruktureringskostnader i samband med det intensifierade effektiviseringsarbetet.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 12 374 (14 496) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 8,9 (9,1) procent. Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till 15 147 (18 275) TEUR vilket gav en justerad EBITDA-marginal på 11,0 (11,5) procent.

Koncernens finansnetto uppgick till -11 382 (-9 935) TEUR. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -2 365 (-2 785) TEUR och räntenettot var -8 667 (-6 860) TEUR varav räntekostnader för leasingkulder uppgick till -556 (-553) TEUR.

Koncernens resultat före skatt var -3 823 (286) TEUR och resultat efter skatt uppgick till -5 646 (-2 035) TEUR.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR JANUARI - SEPTEMBER

Kassaflöde från den löpande verksamheten

uppgick för perioden till -2 843 (-3 534) TEUR, varav förändringen i rörelsekapitalet bidrog med -5 013 (-10 504) TEUR. Periodens kassaflöde har förbättrats jämfört med motsvarande period föregående år, främst på grund av minskad bindning av rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2 447 (-6 584) TEUR varav investeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar var -2 673 (-3 192) TEUR.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens nettoskuld uppgick till 101 647 (103 387) TEUR. Justerad nettoskuld exklusive leasingkulder uppgick till 91 180 (93 005) TEUR.

Likvida medel uppgick till 17 836 (21 432) TEUR. Därutöver har koncernen utnyttjade beviljade krediter om 5 000 (-) TEUR, vilket innebär att koncernens disponibla likvida medel uppgick till 22 836 (21 432) TEUR.

INTENSIFIERAT EFFEKTIVISERINGSARBETE

I juni tog togs beslut om en intensifiering av det effektiviseringsarbete som inleddes under 2022 i syfte att slimma organisationen för ökad agilitet och effektivitet, vilket innebär att ViaCon kommer att minska arbetsstyrkan med cirka 180 tjänster. Vid utgången av september hade neddragningen av merparten av dessa tjänster genomförts. Neddragningen av resterande tjänsterna kommer att genomföras under det fjärde kvartalet.

Under det tredje kvartalet har initiativet reducerat ViaCons kostnader exklusive engångskostnader, jämfört med de kostnader vi hade planerat för, med cirka 2,7 MEUR. För helåret 2023 förväntas initiativet att bidra med kostnadsbesparingar exklusive engångskostnader om cirka 6 MEUR. Vid utgången av det fjärde kvartalet förväntas detta initiativ resultera i uthålliga effektiviseringar motsvarande cirka 10 MEUR på årlig basis.

Engångskostnaderna kopplat till detta initiativ förväntas uppgå till 2,5-3,0 MEUR, varav 1,2 MEUR belastat resultatet i det tredje kvartalet.

MARKNAD OCH UTSIKTER

ViaCon strävar efter att stärka sin marknadsledande position med starkt lönsamhet på den europeiska marknaden. Genom strategiska prioriteringar kommer ViaCon att växa 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 leverantörskedjorna, långa leveranstider och viss råmaterialbrist samt rekordhöga prisnivåer från leverantörer, men läget har stabiliserats under 2023.

Efterfrågan på ViaCons lösningar är fortsatt god. Under året har höga nivåer av kostnadsinflation och högre ränteläge påverkat ledtiderna för kundernas beslutsprocess. Under det tredje kvartalet har dessa ledtider återgått till en mer normal situation men vi är förberedda på fortsatt volatilitet på marknaderna och geopolitisk osäkerhet.

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 effektiviteten. 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 41 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.

Orderingången under det tredje kvartalet var hög jämfört med samma period föregående år. Under första halvåret påverkades affärsområdets orderingång av höga nivåer av kostnadsinflation och högre ränteläge vilket resulterade i längre ledtider för kundernas beslutsprocess. Under det tredje kvartalet förbättrades situationen vilket bidrog till positiv omsättningsutveckling och hög orderingång.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 27 616 (24 044) TEUR, en ökning med 14,9 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 27,6 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 6 291 (4 276) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 22,8 (17,8) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 7 145 (5 060) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 25,9 (21,0) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 31 149 (19 435) TEUR, en ökning med 60,3 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 98,6 procent.

Nettoomsättning för januari till september uppgick till 52 931 (54 462) TEUR, en minskning med 2,8



TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	27 616	24 044	52 931	54 462	81 141	82 672
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA exkl IFRS 16)	7 145	5 060	6 407	8 937	12 234	14 764
Justerad EBITDA-marginal	25,9%	21,0%	12,1%	16,4%	15,1%	17,9%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	6 291	4 276	4 914	6 479	10 527	12 092
EBITDA-marginal	22,8%	17,8%	9,3%	11,9%	13,0%	14,6%
Orderingång	31 149	19 435	66 963	70 853	79 345	83 235

procent. Den organiska tillväxten uppgick till 5,0 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 4 914 (6 479) TSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 9,3 (11,9) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 6 407 (8 937) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 12,1 (16,4) procent. Orderingången för perioden uppgick till 66 963 (70 853) TEUR, en minskning med 5,5 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 6,7 procent.

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.

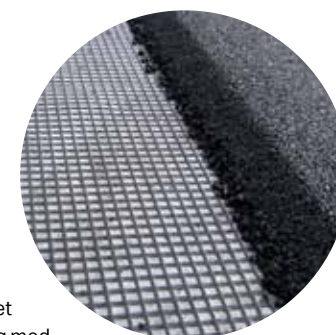


GEOTECHNICAL SOLUTIONS

Affärsområdet GeoTechnical Solutions utgör cirka 41 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 delar av 2022 drivet av att affärsområdets kunder behövde säkerställa tillgång till material. I år är orderingången av mer normal karaktär. Under kvartalet var omsättningsutvecklingen svagare på vissa enskilda marknader men det forstatta säljfokus på kärnprodukter och lösningar i kombination med effektiviseringsåtgärder har resulterat i marginalförbättringar under kvartalet.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 21 904 (29 216) TEUR, en minskning med 25,0 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -22,2 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 2 176 (2 164) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 9,9 (7,4) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2 462 (2 341) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 11,3 (8,0) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 22 952 (26 345) TEUR, en minskning med 12,9 procent jämfört med



samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -9,3 procent.

Nettoomsättning för januari till september uppgick till 60 132 (79 040) TEUR, en minskning med 23,9 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -20,6 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 2 632 (5 036) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 4,4 (6,4) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3 416 (5 763) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 5,7 (7,3) procent. Ordergången för perioden uppgick till 66 647 (81 202) TEUR, en minskning med 17,9 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -14,3 procent.

MARKNAD OCH UTSIKTER

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	21 904	29 216	60 132	79 040	82 133	101 041
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	2 465	2 341	3 416	5 763	4 128	6 475
Justerad EBITDA-marginal	11,3%	8,0%	5,7%	7,3%	5,0%	6,4%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	2 176	2 164	2 632	5 036	3 053	5 457
EBITDA-marginal	9,9%	7,4%	4,4%	6,4%	3,7%	5,4%
Ordergång	22 952	26 345	66 647	81 202	82 375	96 930

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 18 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet konstruerar, tillverkar och faciliterar vid installation av retentions-, infiltrations- och brandvattentankar samt olje- och sandavskiljare. Dessa produkter är oundvikliga 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 rengöringslösningar är nödvändigt.



Omsättningen ökade på merparten av affärsområdets marknader, men volymminskningar på enskilda marknader innebar en samlad omsättningsminskning i kvartalet. Man fortsätter att vinna marknadsandelar på sina etablerade marknader och har under senare tid expanderat till ett flertal nya marknader. Trots en omsättningsminskning ökade affärsområdets marginaler till följd av framgångsrikt effektiviseringsarbete. Även om ordergången under det tredje kvartalet var lägre än motsvarande period föregående år, är efterfrågan på affärsområdets lösningar fortsatt hög. De strategiska initiativen med att bygga upp verksamheten inom StormWater Solutions fortskrider enligt plan.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 8 190 (9 346) TEUR, en minskning med 12,4 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -13,1 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 1 047 (781) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 12,8 (8,4) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1 150 (916) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 14,0 (9,8) procent. Ordergången för kvartalet uppgick till 7 104 (9 272) TEUR, en minskning med 23,4 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -24,2 procent.

Nettoomsättning för januari till september uppgick till 25 255 (25 155) TEUR, en ökning med 0,4 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 1,1 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 2 662 (1 031) TEUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 10,5 (4,1) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3 158 (1 625) TEUR, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 12,5 (6,5) procent. Ordergången för perioden uppgick till 24 150 (28 628) TEUR, en minskning med 15,6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -15,2 procent.

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	8 190	9 346	25 255	25 155	34 828	34 727
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	1 150	916	3 158	1 625	4 569	3 036
Justerad EBITDA-marginal	14,0%	9,8%	12,5%	6,5%	13,1%	8,7%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	1 047	781	2 662	1 031	4 012	2 381
EBITDA-marginal	12,8%	8,4%	10,5%	4,1%	11,5%	6,9%
Ordergång	7 104	9 272	24 150	28 628	31 124	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 – 30 september 2023, uppgick till 734 (792). På balansdagen uppgick antal anställda till 717 (797).

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 konjunktorens 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 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser finns 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 -2 522 (-3 119) TEUR och resultat före skatt till -11 259 (-14 121) TEUR. Moderbolagets nettoskuld uppgick till 104 727 (95 754) TEUR samt eget kapital till 2 982 (14 105) TEUR. Likvida medel uppgick på balansdagen till 130 (111) 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 5,0 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 45 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.

Samtliga belopp, om inget annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

Göteborg 16 november 2023
ViaCon Group AB (publ)

Stefan Nordström
VD och koncernchef

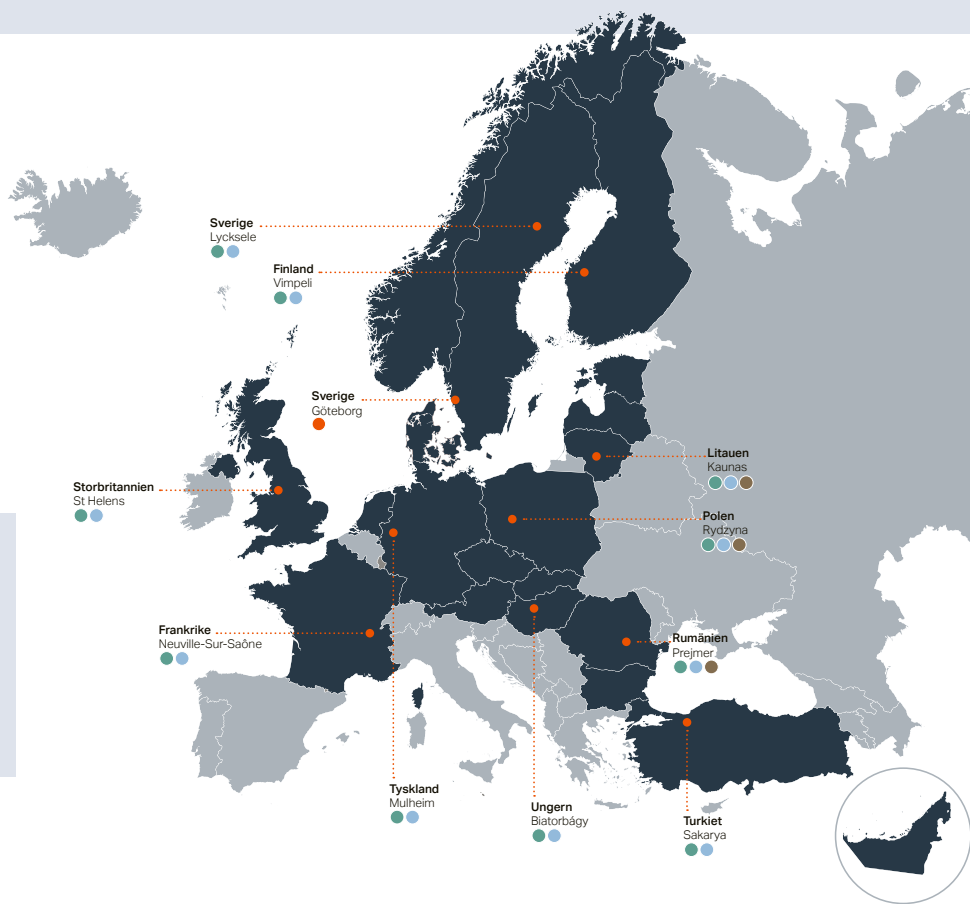
ViaCon i korthet

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	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
		2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	2,4	57 710	62 607	138 319	158 657	198 102	218 440
Övriga rörelseintäkter		272	317	741	1 151	1 247	1 657
Råvaror och förnödenheter	4	-31 101	-37 594	-76 196	-93 988	-109 504	-127 296
Personalkostnader		-9 943	-9 270	-30 560	-28 238	-40 167	-37 845
Avskrivningar och nedskrivningar		-1 689	-1 400	-4 815	-4 276	-6 298	-5 758
Övriga rörelsekostnader		-6 691	-8 219	-19 929	-23 085	-29 283	-32 440
Rörelseresultat		8 557	6 441	7 559	10 221	14 096	16 758
Finansiella intäkter		1 089	1 188	4 528	2 711	6 194	4 376
Finansiella kostnader	4	-3 021	-5 277	-15 910	-12 646	-19 667	-16 403
Finansnetto*)		-1 932	-4 089	-11 382	-9 935	-13 474	-12 027
Resultat före skatt		6 626	2 352	-3 823	286	623	4 731
Skatt på periodens resultat		-1 862	-1 385	-1 823	-2 320	-3 808	-4 306
Periodens resultat		4 764	968	-5 646	-2 035	-3 186	426
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		4 764	968	-5 646	-2 035	-3 186	426
		4 764	968	-5 646	-2 035	-3 186	426

*) varav valutakursdifferenser i finansnettot

1 389 -1 799 -2 365 -2 785 -1 958 -2 378

Koncernens rapport över totalresultat

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Periodens resultat	4 764	968	-5 646	-2 035	-3 186	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	148	-	36	-	498	463
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	-3 718	-95	1 584	4 375	-4 418	-1 627
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-3 571	-95	1 620	4 375	-3 767	-1 011
Summa periodens totalresultat	1 193	872	-4 026	2 341	-6 952	-585
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	1 193	872	-4 026	2 341	-6 952	-585
	1 193	872	-4 026	2 341	-6 952	-585

Koncernens balansräkning

TEUR	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2022-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar		42 994	42 365	42 984	40 985
Materiella anläggningstillgångar		26 078	24 799	26 084	24 854
Nyttjanderättstillgångar		9 993	10 457	9 661	11 835
Finansiella anläggningstillgångar		1 277	970	986	713
Uppskjutna skattefordringar		3 030	3 565	2 077	2 595
Summa anläggningstillgångar		83 372	82 156	81 792	80 982
Omsättningstillgångar					
Varulager		17 124	25 961	18 039	22 243
Kundfordringar	4	37 752	38 502	31 076	27 017
Övriga fordringar		8 388	5 869	5 009	5 067
Likvida medel		17 836	21 432	28 042	19 476
Summa omsättningstillgångar		81 101	91 764	82 166	73 803
SUMMA TILLGÅNGAR		164 473	173 920	163 958	154 785
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital		45	46	45	49
Övrigt tillskjutet kapital		39 173	39 976	39 173	34 364
Andra reserver		-3 563	855	-5 147	-3 520
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-36 835	-42 228	-30 847	-35 622
Summa eget kapital		-1 180	-1 350	3 225	-4 729
Skulder					
Långfristiga skulder					
Uppskjutna skatteskulder		674	692	786	1 020
Pensionsåtaganden		645	891	628	812
Övriga avsättningar		1 504	754	820	769
Företagsobligation	3	98 126	97 041	97 421	96 141
Skulder till kreditinstitut		0	73	48	198
Övriga långfristiga räntebärande skulder		8 468	8 347	8 133	17 000
Summa långfristiga skulder		109 417	107 797	107 837	115 941
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		11 521	17 403	12 321	2 753
Leverantörsskulder	4	22 081	24 969	20 358	19 779
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		1 999	2 035	1 925	2 310
Övriga kortfristiga skulder	4	20 634	23 066	18 292	18 731
Summa kortfristiga skulder		56 236	67 473	52 897	43 573
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		164 473	173 920	163 958	154 785

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TEUR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående balans vid periodens början	3 225	-4 729	-4 729
Valutaomräkningseffekt vid förändring av presentationsvaluta från SEK till EUR	-	-6 465	1 036
Totalresultat			
Periodens resultat	-5 646	-2 035	426
Övrigt totalresultat netto efter skatt	1 620	4 375	-1 011
Summa totalresultat	-4 026	2 341	-585
Transaktioner med aktieägare			
Utdelning	-378	-	-
Aktieägartillskott	-	7 503	7 503
Summa transaktioner med aktieägare	-378	7 503	7 503
Utgående balans vid periodens slut	-1 180	-1 350	3 225
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-1 180	-1 350	3 225
Utgående balans vid periodens slut	-1 180	-1 350	3 225

Koncernens nettoskuld

TEUR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	-106 594	-105 461	-105 602
Pensionsåtaganden	-645	-891	-628
Kortfristiga räntebärande skulder	-13 521	-19 438	-14 247
Finansiella räntebärande fordringar	1 277	970	986
Likvida medel	17 836	21 432	28 042
Nettoskuld (-)	-101 647	-103 387	-91 449

Koncernens kassaflödesanalys

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	6 626	2 352	-3 823	286	4 731
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*)	828	5 213	9 332	9 251	8 715
Betalda skatter	-1 448	-1 167	-3 339	-2 566	-3 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 006	6 398	2 170	6 970	9 580
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/ Minskning (+) i varulager	4 365	5 703	672	-3 791	4 415
Ökning (-)/ Minskning (+) i kundfordringar	-2 506	2 318	-9 726	-13 369	-4 833
Ökning (+)/ Minskning (-) i leverantörsskulder	-1 327	-4 224	2 734	5 201	192
Förändring av övriga kortfristiga fordringar och skulder	1 133	2 048	1 307	1 454	-1 453
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 671	12 243	-2 843	-3 534	7 900
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 106	-756	-2 673	-3 192	-4 367
Förvärv av dotterföretag	-	-1 850	-	-3 700	-3 700
Avyttring av dotterföretag	-	-346	-	-346	-346
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	83	94	226	654	810
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 023	-2 857	-2 447	-6 584	-7 603
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	4 092	6 213	5 686	18 153	18 339
Amortering av lån	-5 757	-1 483	-5 894	-3 571	-8 569
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-378	-	-
Lämnade koncernbidrag	-	-42	-	-42	-42
Återbetalning av leasingskulder	-800	-584	-2 421	-2 229	-3 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 465	4 105	-3 008	12 311	6 392
Nettoökning/minskning av likvida medel	4 183	13 491	-8 298	2 194	6 689
Avstämning av likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	14 957	8 698	28 042	19 476	19 476
Periodens kassaflöde	4 183	13 491	-8 298	2 194	6 689
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 305	-757	-1 908	-237	1 877
Likvida medel vid periodens slut	17 836	21 432	17 836	21 432	28 042
*) Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivning av anläggningstillgångar	1 688	1 400	4 815	4 276	5 758
Valutakursvinster/förluster, netto	-1 300	172	2 162	1 371	1 757
Finansiella poster, netto	517	2 610	1 740	3 084	936
Förluster från avyttring av dotterföretag	-	967	-	967	967
Vinster och förluster från försäljning av anläggningstillgångar etc	-61	42	-176	-258	-303
Nedskrivning av varulager	24	-9	164	-236	-186
Förändring av omstruktureringsreserver	-59	-	610	-	-
Övrigt	18	31	19	47	-213
Summa	828	5 213	9 332	9 251	8 715

Alternativa nyckeltal

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	57 710	62 607	138 319	158 657	198 102	218 440
Rörelseresultat (EBIT)	8 557	6 441	7 559	10 221	14 097	16 758
Avskrivningar och nedskrivningar	1 689	1 400	4 815	4 276	6 298	5 758
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	10 246	7 842	12 374	14 496	20 394	22 516
EBITDA-marginal	17,8%	12,5%	8,9%	9,1%	10,3%	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.

Koncernens justerade resultaträkning

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2023	2022	2023	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	57 710	62 607	138 319	158 657	198 102	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	10 246	7 842	12 374	14 496	20 394	22 516
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	1 245	1 095	2 773	3 779	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	11 492	8 937	15 147	18 275	23 734	26 862
Justerad EBITDA-marginal	19,9%	14,3%	11,0%	11,5%	12,0%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	8 557	6 441	7 559	10 221	14 097	16 758
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	1 245	1 095	2 773	3 779	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	9 802	7 537	10 332	14 000	17 436	21 104
Justerad EBIT-marginal	17,0%	12,0%	7,5%	8,8%	8,8%	9,7%
Engångsposter						
Implementering ny strategi och omstrukturering	-	177	-	1 285	440	1 725
Kapitalrationalisering	-	203	-	583	84	666
Förvärv	-	1	-	225	-2	222
Avyttring	-	435	-	968	-9	959
Omstrukturering och effektiviseringsprogram	1 197	-	2 232	-	2 232	-
Övrigt	48	280	540	718	596	774
Summa engångsposter	1 245	1 095	2 773	3 779	3 340	4 346

Alternativa nyckeltal - forts.

Operativt rörelsekapital

TEUR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Varulager	17 124	25 961	18 039
Kundfordringar	37 752	38 502	31 076
Kontrakttillgångar	4 142	1 858	1 553
Förskottsbetalningar till leverantörer	1 023	1 173	751
Leverantörsskulder	-22 081	-24 969	-20 358
Kontraktsskulder	-3 929	-4 168	-2 055
Operativt rörelsekapital (OPWC)	34 031	38 357	29 006

Koncernens likviditet

TEUR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Likvida medel	17 836	21 432	28 042
Outnyttjade beviljade krediter	5 000	0	5 000
Total tillgänglig likviditet	22 836	21 432	33 042

Koncernens justerade nettoskuld

TEUR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Nettoskuld (-)	-101 647	-103 387	-91 449
Avgår räntebärande skulder hänförliga till leasingskulder	10 467	10 382	10 058
Justerad nettoskuld (-), (exklusive leasingskulder)	-91 180	-93 005	-81 392

Koncernens kvartalsuppgifter

TEUR	2023			2022				2021			
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Resultaträkning											
Nettoomsättning	57 710	50 075	30 534	59 783	62 607	61 091	34 959	46 113	61 659	53 030	31 068
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	10 246	4 151	-2 023	8 020	7 842	7 898	-1 243	1 509	10 427	7 106	784
EBITDA-marginal	17,8%	8,3%	-6,6%	13,4%	12,5%	12,9%	-3,6%	3,3%	16,9%	13,4%	2,5%
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	11 492	5 398	-1 742	8 587	8 937	9 209	130	3 172	11 130	8 030	1 254
Justerad EBITDA-marginal	19,9%	10,8%	-5,7%	14,4%	14,3%	15,1%	0,4%	6,9%	18,1%	15,1%	4,0%
Rörelseresultat (EBIT)	8 557	2 603	-3 600	6 537	6 441	6 536	-2 757	170	9 048	5 639	-429
EBIT-marginal	14,8%	5,2%	-11,8%	10,9%	10,3%	10,7%	-7,9%	0,4%	14,7%	10,6%	-1,4%
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	9 802	3 850	-3 320	7 104	7 537	7 848	-1 384	1 833	9 751	6 563	41
Justerad EBIT-marginal	17,0%	7,7%	-10,9%	11,9%	12,0%	12,8%	-4,0%	4,0%	15,8%	12,4%	0,1%
Periodens resultat efter skatt	4 764	-4 029	-6 381	2 460	968	2 365	-5 367	-3 452	4 025	4 886	-11 596
Balansräkning											
Anläggningstillgångar	83 372	84 160	82 725	81 792	82 156	83 727	81 112	80 982	69 119	65 426	60 323
Omsättningstillgångar	81 101	80 865	75 569	82 166	91 764	89 326	85 808	73 803	89 483	93 587	81 809
Eget kapital	-1 180	-2 373	-2 549	3 225	-1 350	-471	-10 330	-4 729	588	-2 784	-32 209
Långfristiga skulder	109 417	109 065	108 213	107 837	107 797	107 855	115 782	115 941	96 900	99 031	121 062
Kortfristiga skulder	56 236	58 334	52 630	52 897	67 473	65 670	61 468	43 573	61 114	62 766	53 280
Övrigt											
Nettoskuld (-)	-101 647	-105 808	-101 494	-91 449	-103 387	-111 694	-108 178	-99 026	-78 813	-86 704	-103 685
Justerad nettoskuld (-), (exklusive leasingskulder)	-91 180	-95 668	-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	
	JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	27 616	24 044	21 904	29 216	8 190	9 346	0	0	57 710	62 607
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 291	4 276	2 176	2 164	1 047	781	732	620	10 246	7 842
EBITDA-marginal	22,8%	17,8%	9,9%	7,4%	12,8%	8,4%			17,8%	12,5%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	855	783	288	177	103	135	0	0	1 245	1 095
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	7 145	5 060	2 465	2 341	1 150	916	732	620	11 492	8 937
Justerad EBITDA-marginal	25,9%	21,0%	11,3%	8,0%	14,0%	9,8%			19,9%	14,3%
Avskrivningar och nedskrivningar	457	414	321	188	292	274	619	524	1 689	1 400
Rörelseresultat (EBIT)	5 833	3 862	1 855	1 976	755	507	113	95	8 557	6 441
EBIT-marginal	21,1%	16,1%	8,5%	6,8%	9,2%	5,4%			14,8%	10,3%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	855	783	288	177	103	135	-	-	1 245	1 095
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	6 688	4 645	2 144	2 154	858	642	113	95	9 802	7 537
Justerad EBIT-marginal	24,2%	19,3%	9,8%	7,4%	10,5%	6,9%			17,0%	12,0%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	-	97	-	48	-	32	-	-	-	177
Kapitalrationalisering	-	99	-	62	-	42	-	-	-	203
Förvärv	-	0	-	1	-	0	-	-	-	1
Avyttring	-	435	-	-	-	-	-	-	-	435
Omstrukturering och effektiviseringsprogram	830	-	275	-	92	-	-	-	1 197	-
Övrigt	24	150	13	68	10	62	-	-	48	280
Summa engångsposter	855	781	288	179	103	135	-	-	1 245	1 095

Segmentsrapportering

	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP	
TEUR	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	52 931	54 462	60 132	79 040	25 255	25 155	0	0	138 319	158 657
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	4 914	6 479	2 632	5 036	2 662	1 031	2 166	1 950	12 374	14 496
EBITDA-marginal	9,3%	11,9%	4,4%	6,4%	10,5%	4,1%			8,9%	9,1%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	1 493	2 458	784	727	495	594	0	0	2 773	3 779
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	6 407	8 937	3 416	5 763	3 158	1 625	2 166	1 950	15 147	18 275
Justerad EBITDA-marginal	12,1%	16,4%	5,7%	7,3%	12,5%	6,5%			11,0%	11,5%
Avskrivningar och nedskrivningar	1 342	1 192	832	572	846	831	1 795	1 680	4 815	4 276
Rörelseresultat (EBIT)	3 572	5 287	1 800	4 464	1 817	200	370	270	7 559	10 221
EBIT-marginal	6,7%	9,7%	3,0%	5,6%	7,2%	0,8%			5,5%	6,4%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	1 493	2 458	784	727	495	594	-	-	2 773	3 779
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	5 065	7 745	2 584	5 191	2 312	794	370	270	10 332	14 000
Justerad EBIT-marginal	9,6%	14,2%	4,3%	6,6%	9,2%	3,2%			7,5%	8,8%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	-	740	-	249	-	296	-	-	-	1 285
Kapitalrationalisering	-	298	-	159	-	126	-	-	-	583
Förvärv	-	139	-	39	-	47	-	-	-	225
Avyttring	-	968	-	-	-	-	-	-	-	968
Omstrukturering och effektiviseringsprogram	1 272	-	674	-	286	-	-	-	2 232	-
Övrigt	221	314	110	280	209	125	-	-	540	718
Summa engångsposter	1 493	2 458	784	727	495	594	-	-	2 773	3 779
Övriga upplysningar										
Operativt rörelsekapital tillgångar	26 085	23 772	23 015	30 536	10 941	13 186	-	-	60 041	67 495
Operativt rörelsekapital skulder	-13 596	-11 186	-9 559	-12 704	-2 855	-5 247	-	-	-26 010	-29 137
Operativt rörelsekapital (OPWC)	12 489	12 587	13 456	17 832	8 086	7 939	-	-	34 031	38 357

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
	OKT 22 - SEP 23	2022	OKT 22 - SEP 23	2022	OKT 22 - SEP 23	2022	OKT 22 - SEP 23	2022	OKT 22 - SEP 23	2022
Nettoomsättning	81 141	82 672	82 133	101 041	34 828	34 727	-	-	198 102	218 440
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	10 527	12 092	3 053	5 457	4 012	2 381	2 802	2 587	20 394	22 516
EBITDA-marginal	13,0%	14,6%	3,7%	5,4%	11,5%	6,9%			10,3%	10,3%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	1 707	2 672	1 075	1 018	557	656	-	-	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	12 234	14 764	4 128	6 475	4 569	3 036	2 802	2 587	23 734	26 862
Justerad EBITDA-marginal	15,1%	17,9%	5,0%	6,4%	13,1%	8,7%			12,0%	12,3%
Avskrivningar och nedskrivningar	1 765	1 615	1 071	811	1 129	1 115	2 333	2 218	6 298	5 758
Rörelseresultat (EBIT)	8 762	10 477	1 982	4 646	2 883	1 266	469	369	14 097	16 758
EBIT-marginal	10,8%	12,7%	2,4%	4,6%	8,3%	3,6%			7,1%	7,7%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	1 707	2 672	1 075	1 018	557	656	-	-	3 340	4 346
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	10 470	13 149	3 057	5 664	3 440	1 922	469	369	17 436	21 104
Justerad EBIT-marginal	12,9%	15,9%	3,7%	5,6%	9,9%	5,5%			8,8%	9,7%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	150	890	255	504	34	330	-	-	440	1 725
Kapitalrationalisering	47	345	17	176	20	146	-	-	84	666
Förvärv	-1	138	-0	38	-0	46	-	-	-2	222
Avyttring	-9	959	-	-	-	-	-	-	-9	959
Omstrukturering och effektiviseringsprogram	1 272	-	674	-	286	-	-	-	2 232	-
Övrigt	248	341	130	300	217	133	-	-	596	774
Summa engångsposter	1 707	2 672	1 075	1 018	557	656	-	-	3 340	4 346
Övriga upplysningar										
Operativt rörelsekapital tillgångar	22 459	20 146	11 662	19 183	9 845	12 090	-	-	43 966	51 419
Operativt rörelsekapital skulder	-11 442	-9 032	-6 716	-9 861	-1 128	-3 521	-	-	-19 286	-22 413
Operativt rörelsekapital (OPWC)	11 017	11 114	4 946	9 322	8 716	8 570	-	-	24 679	29 006

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TEUR	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 218	1 551	6 734	4 659	8 112
Summa rörelseintäkter	2 218	1 551	6 734	4 659	8 112
Personalkostnader	-1 296	-1 063	-4 412	-3 289	-4 164
Avskrivningar och nedskrivningar	-7	-4	-16	-11	-15
Övriga externa kostnader	-2 041	-1 866	-4 828	-4 478	-8 952
Rörelseresultat	-1 126	-1 382	-2 522	-3 119	-5 019
Utdelning	-	-	-	-	9 410
Finansiella intäkter	384	21	1 067	167	49
Finansiella kostnader	-3 971	-4 579	-9 804	-11 170	-18 629
Finansnetto	-3 587	-4 559	-8 737	-11 003	-9 170
Koncernbidrag	-	-	-	-	1 035
Resultat före skatt	-4 714	-5 941	-11 259	-14 121	-13 154
Årets inkomstskatt	-	-	-	-	-
Årets resultat	-4 714	-5 941	-11 259	-14 121	-13 154

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TEUR	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31	2022-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Materiella anläggningstillgångar		44	44	46	-
Andelar i koncernföretag		109 762	112 008	109 758	119 095
Övriga långfristiga fordringar		334	129	192	-
Summa anläggningstillgångar		110 140	112 181	109 996	119 095
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar på koncernföretag		6 180	14 372	14 700	5 650
Övriga kortfristiga fordringar		426	572	1 001	529
Likvida medel		130	111	69	-
Summa omsättningstillgångar		6 735	15 056	15 770	6 179
SUMMA TILLGÅNGAR		116 875	127 237	125 766	125 274
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Bundet eget kapital		45	46	45	49
Fritt eget kapital		2 936	14 059	14 570	21 305
Summa eget kapital		2 982	14 105	14 615	21 354
Skulder					
Långfristiga skulder					
Företagsobligation	3	98 126	92 467	97 421	94 457
Långfristiga skulder till koncernbolag		-	0	-	7 746
Övriga långfristiga skulder		415	161	239	-
Summa långfristiga skulder		98 542	92 627	97 660	102 203
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		10 000	15 000	10 000	-
Kortfristiga skulder till koncernbolag		579	364	147	101
Övriga kortfristiga skulder		4 772	5 140	3 344	1 616
Summa kortfristiga skulder		15 351	20 505	13 491	1 717
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		116 875	127 237	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 redovisningsprinciper 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 24,4 (19,2) 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-SEP	
	2023	2022
Sverige	13 066	18 910
Norden (exkl. Sverige)	16 252	23 711
Baltikum	19 703	28 344
Östeuropa (exkl. Baltikum)	60 275	56 727
Västeuropa (exkl. Norden)	27 839	29 175
Övrigt	1 184	1 791
Totalt	138 319	158 657

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 30 september 2023 uppgick till 98 126 (97 041) TEUR och verkligt värde uppgick till 86 250 (93 500) 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 tillämpar bolaget inte längre 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 - SEP	
	2023	2022
Försäljning av varor, tjänster och övrigt		
Närstående företag	135	258

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

	JAN - SEP	
	2023	2022
Finansiella kostnader		
Närstående företag	0	-331

	FORDRINGAR		SKULDER	
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30
Balansräkning				
Närstående företag	53	61	131	243

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

Bokslutsrapport, januari - december 2023	23 februari, 2024
Årsredovisning 2023	29 april, 2024
Delårsrapport, januari - mars 2024	23 maj, 2024
Halvårsrapport, januari - juni 2024	29 augusti, 2024
Delårsrapport, januari - september 2024	13 november, 2024
Bokslutsrapport, januari - decemer 2024	24 februari, 2025

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: 17 november 2023

Tid: 10:00-11:00 CET

Presentatörer: VD Stefan Nordström och CFO Philip Delborn

Länk till webbsändning: ViaCon Group Q3 presentation – Finwire (<https://www.finwire.tv/webcast/viacon-group/q3-2023/>)

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 16 november 2023 kl.14:30 CET.