

”Fortsatt lönsam tillväxt – stark orderstock ger stadga inför 2023”

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 1 208,0 MSEK (713,7), motsvarande en tillväxt om 69,3 procent. Den organiska tillväxten var 14,6 procent.
- EBITA ökade till 148,9 MSEK (102,8) och EBITA-marginalen uppgick till 12,3 procent (14,4).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med +9,4 MSEK (+8,5), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 139,4 MSEK (94,3).
- Periodens resultat ökade till 105,4 MSEK (72,0), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 2,15 SEK (1,59).
- Operativt kassaflöde uppgick till 125,0 MSEK (66,7).
- Orderstocken ökade till 3 173,0 MSEK (1 628,0).

Nio månader i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 3 162,6 MSEK (1 823,7), motsvarande en tillväxt om 73,4 procent. Den organiska tillväxten var 8,3 procent.
- EBITA ökade till 304,2 MSEK (188,4) och EBITA-marginalen uppgick till 9,6 procent (10,3).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade EBITA resultatet med -2,2 MSEK (-7,5), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 306,4 MSEK (195,9).
- Periodens resultat ökade till 204,3 MSEK (124,4), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 4,26 SEK (2,75).
- Operativt kassaflöde uppgick till 191,7 MSEK (131,6).

Viktiga händelser under kvartalet

- Tre förvärv har genomförts: Altana och Jan Tryk i Danmark samt Rovakate i Finland.
- Fasadgruppen har ingått ett nytt hållbarhetslänkat kreditfacilitetsavtal om 600 MSEK för fortsatta förvärv.

Händelser efter periodens utgång

- Ytterligare ett förvärv har meddelats: Sydskiffer i Sverige.

Nyckeltal ^{1, 2}

MSEK	2022	2021	Δ	2022	2021	Δ	2022Q3	2021
	Jul-Sep	Jul-Sep		Jan-Sep	Jan-Sep		12M	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 208,0	713,7	69,3%	3 162,6	1 823,7	73,4%	4 015,2	2 676,3
EBITA	148,9	102,8	44,8%	304,2	188,4	61,4%	399,4	283,7
EBITA-marginal, %	12,3	14,4		9,6	10,3		9,9	10,6
Justerad EBITA	139,4	94,3	47,9%	306,4	195,9	56,4%	411,5	301,0
Justerad EBITA-marginal, %	11,5	13,2		9,7	10,7		10,2	11,2
Operativt kassaflöde	125,0	66,7	87,5%	191,7	131,6	45,7%	313,7	253,5
Kassakonvertering, %	73,2	57,4		52,8	59,1		66,0	75,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,0	12,5		13,0	12,5		13,0	12,4
Avkastning på eget kapital, %	16,7	16,1		16,7	16,1		16,7	16,0
Nettoskuldssättningsgrad, %	68,7	66,7		68,7	66,7		68,7	69,8
Resultat före skatt	128,1	92,4	38,6%	257,0	159,7	60,9%	336,1	238,8
Orderstock	3 173,0	1 628,0	94,9%	3 173,0	1 628,0	94,9%	3 173,0	1 930,0

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

² Mått definierade enligt IFRS är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 20.

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

VD-ord

Stark organisk tillväxt

Jag kan summera ett tredje kvartal med god framdrift för Fasadgruppen, och särskilt avseende den starka tillväxten i såväl omsättning som orderstock. Marginalen har minskat något jämfört föregående år, men får ses i ljuset av den kraftiga kostnadsinflationen på materialsidan som skedde i framför allt andra kvartalet.

Omsättningen i det tredje kvartalet uppgick till 1 208,0 MSEK, en ökning med 69,3 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten var 14,6 procent och den förvärvade tillväxten 54,7 procent. Orderstocken ökade med 94,9 procent varav organisk tillväxt utgjorde 36,1 procent. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 11,5 procent i kvartalet. Vi kommer fortsätta lägga stort fokus på lönsamheten framåt och ser en viss ljusning i materialprisutvecklingen.

Det operativa kassaflödet har stärkts betydligt jämfört både tredje kvartalet föregående år och det andra kvartalet i år, där det sistnämnda påverkades negativt av tidigarelagt inköp av material i syfte att säkerställa prisbilden inför kommande projekt. Även i det tredje kvartalet rådde en viss förskjutning i förhållandet mellan materialinköp och kundfakturerings, men vi förväntar oss en mer normaliserad situation med säsongsmässigt starkt kassaflöde under avslutningen på året.

Rekordår i förvärv

Vi har i kvartalet genomfört tre nya förvärv – Altana, Rovakate och Jan Tryk – med sammanlagd årsomsättning om cirka 320 MSEK. Genom köpet av Altana har vi nu en renodlad balkongverksamhet i Danmark, samtidigt som Rovakate är vårt första insteg på den finska marknaden. Rovakate är speciellt så till vida att man erbjuder tjänster i Finland, övriga Norden och norra Europa, vilket vi tycker utgör en spännande pusselbit i Fasadgruppens expansion. Slutligen har vi med Jan Tryk expanderat till Jylland och därmed fått ett geografiskt mer heltäckande erbjudande i Danmark. Efter kvartalets utgång har vi också annonserat förvärvet av Sydskipper, som stärker vårt renoveringserbjudande i sydvästra Sverige. Sammantaget kommer 2022 bli ett rekordår sett till förvärvad årsomsättning.

Vi har fortsatt många dialoger med kvalitativa uppköpskandidater på alla marknader. Vårt fokus är välskötta och lönsamma bolag som matchar Fasadgruppens kultur, strategi och erbjudande. I slutet på kvartalet ingick vi ett nytt hållbarhetslänkat kreditfacilitetsavtal om 600 MSEK för att bibehålla vår flexibilitet för den fortsatta tillväxtresan.



”Vi märker ett stort intresse från fastighetsägare för alla typer av åtgärder som kan bidra till att förbättra energiprestandan”

Höga energipriser skapar både utmaningar och möjligheter

De höga energipriserna fortsätter vara en drivkraft i inflationen och flertalet leverantörer har under kvartalet börjat avisera så kallade energitillägg på material. I den andra vågskålen ligger samtidigt en mer stabil prisbild på själva materialet, och även prissänkningar på vissa materialtyper. Vi förhandlar alltid prisavviseringar med tydligt fokus på att minimera effekterna för dotterbolagen och skydda projektmarginerna.

Energipriserna skapar samtidigt nya möjligheter då de åskådliggjort nyttan av energirenoveringar. Vi märker ett stort intresse från fastighetsägare för alla typer av åtgärder som kan bidra till att förbättra energiprestandan och därmed minska kostnaderna. Vår bedömning är att denna drivkraft ytterligare bidrar till den långsiktiga stabiliteten i renoveringsmarknaden, som i dagsläget utgör ungefär 75 procent av vår omsättning.

Rustade inför 2023

Vi befinner oss nu mitt i det fjärde kvartalet, vilket innebär hög aktivitet för att slutföra projekt innan vintern kommer. Om jag redan nu tillåter mig att blicka in i 2023 har jag en i grunden positiv syn på våra förutsättningar att fortsätta leverera lönsam tillväxt. Den rekordstarka orderboken i kombination med goda förvärvsmöjligheter och den underliggande marknaden ger tydlig stadga till affären. Samtidigt är det viktigt att vara ödmjuk inför händelseutvecklingen i vår omvärld, och vi fortsätter arbeta nära såväl leverantörer som kunder för att snabbt fånga upp förändringar i marknaden. En av våra främsta konkurrensfördelar är den samlade kunskap och erfarenhet som finns ute i dotterbolagen, där många verkat i decennier – eller i vissa fall sekel – och därmed upplevt såväl goda som dåliga tider. Det kommer vara till stor nytta om vi går in i en lågkonjunktur.

Pål Warolin, VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen tredje kvartalet 2022 uppgick till 1 208,0 MSEK (713,7), en ökning med 69,3 procent jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt utgjorde 14,6 procent och förvärvad tillväxt 54,7 procent. Valutakursförändringar påverkade den organiska tillväxten positivt med 0,9 procentenheter. Den organiska tillväxten i övrigt har påverkats av väsentliga effekter från kostnadsinflation på materialsidan. Under tredje kvartalet 2022 har Fasadgruppen genomfört tre verksamhetsförvärv varav ett inkråmsförvärv och tillträtt samtliga inom kvartalet. Mer information om förvärv under tredje kvartalet 2022 finns på sidan 6 samt i not 8.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal ökade till 148,9 MSEK (102,8) och justerad EBITA till 139,4 MSEK (94,3). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till +9,4 MSEK (+8,5), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 11,5 procent (13,2). Kostnadsinflationen på materialsidan har haft en negativ effekt på lönsamheten även under tredje kvartalet innevarande år. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats väsentligt av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillningar under innevarande period, +66,2 respektive -52,7 MSEK, posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -9,9 MSEK (-4,4). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -7,8 MSEK (-3,5). Valutakurseffekter påverkade finansnettot med netto +0,3 MSEK för innevarande kvartal. Periodens resultat ökade till 105,4 MSEK (72,0) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 2,15 SEK (1,59) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 17,7 procent (22,1). Den lägre skattesatsen för innevarande kvartal kan huvudsakligen hänföras till en positiv justering av uppskjuten skatt för 2021 med 3,0 MSEK i ett av våra norska dotterbolag som förvärvades samma år.

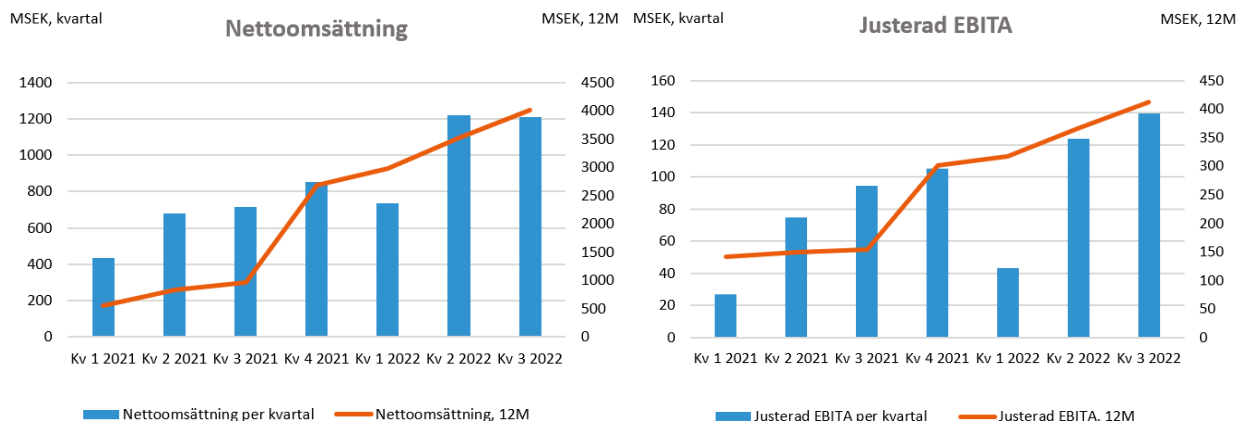
Januari–September

Nettoomsättning

Nettoomsättningen januari till september 2022 uppgick till 3 162,6 MSEK (1 823,7), en ökning med 73,4 procent jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt utgjorde 8,3 procent och förvärvad tillväxt 65,1 procent. Valutakursförändringar påverkade den organiska tillväxten positivt med 1,1 procentenheter. Den organiska tillväxten i övrigt påverkades under första kvartalet huvudsakligen av svaga jämförelsetal för första kvartalet 2021 på grund av Covid-19-pandemin. Under andra och främst tredje kvartalet har väsentliga effekter från kostnadsinflation på materialsidan drivit den organiska tillväxten. Under januari till september 2022 har Fasadgruppen genomfört 19 verksamhetsförvärv varav fem inkråmsförvärv och tillträtt samtliga inom perioden. Mer information om förvärv under perioden januari till september 2022 finns på sidan 6 samt i not 8.

Resultat

EBITA för perioden januari till september 2022 ökade till 304,2 MSEK (188,4) och justerad EBITA till 306,4 MSEK (195,9). Jämförelsestörande poster under perioden uppgick till -2,2 MSEK (-7,5), se not 7, och justerad EBITA-marginal till 9,7 procent (10,7). Påverkan från ökade materialpriser har främst haft en negativ effekt på lönsamheten under andra och tredje kvartalet. Kriget i Ukraina har hitintills fått begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen verkar enbart i Sverige, Norge, Danmark och nyligen Finland där en mycket begränsad mängd personal och insatsvaror kommer från de krigförande länderna. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats väsentligt av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillningar under perioden, +67,1 respektive -52,7 MSEK, posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för perioden januari till september 2022 uppgick till -22,5 MSEK (-11,1). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -14,3 MSEK (-8,0). Valutakurseffekter påverkade finansnettot med netto -2,7 MSEK för innevarande period. Periodens resultat uppgick till 204,3 MSEK (124,4) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 4,26 SEK (2,75) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 20,5 procent (22,1).



Orderstock

Orderstocken vid utgången av september 2022 uppgick till 3 173,0 MSEK (1 628), en ökning med 94,9 procent. För jämförbara bolag vid utgången av september 2021 ökade orderstocken med 36,1 procent, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 58,8 procent. Den organiska utvecklingen av orderstocken var fortsatt stark även under tredje kvartalet 2022 i linje med tidigare två kvartal, drivet av en positiv orderutveckling för jämförbara bolag i kombination med effekter från kostnadsinflationen på materialsidan som påverkat prissättningen mot kund. Sedan årsskiftet har orderstocken ökat med 1 242,9 MSEK, förvärvade och tillträdde bolag under perioden januari till september 2022 har tillfört 756,3 MSEK i orderstock vid utgången av perioden.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 1 997,3 MSEK (1 190,8). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan huvudsakligen hänföras till den riktade nyemission som genomfördes under mars månad och som tillförde 409,5 MSEK efter emissionskostnader. Kvittningsemissioner vid förvärv tillförde ytterligare 124,8 MSEK och optionslikvider 1,7 MSEK mellan periodsluten. Under maj månad har utdelning betalats med -58,3 MSEK. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens resultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 september 2022 till 1 371,8 MSEK (794,0). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 161,3 MSEK (112,3). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 30 september 2022 till 266,7 MSEK (204,9). Räntebindningstiden varierar mellan 1-3 månader på den upptagna räntebärande skulden. Utökad finansiering under perioden januari till september 2022 har huvudsakligen tagits upp i samband med genomförda förvärv. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,8 gånger (2,8). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 september 2022 till 357,0 MSEK (159,0). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 630,0 MSEK vid periodens utgång.

Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet var negativ för perioden januari till september och uppgick till -127,3 MSEK (-70,2). Den negativa rörelsekapitalutvecklingen för innevarande period i kontrast till jämförelseperioden bedöms främst bero på det aktiva arbetet som bedrivits under andra och delvis tredje kvartalet med att säkerställa prisbilden för projekten genom tidigare inköp av material, vilket har skapat en förskjutning i förhållande till när fakturering till kund kan ske. Övriga bakomliggande orsaker är en utökad projektverksamhet som följd av ökad ordergång och tillkommande bolag mellan perioderna. Många av projekten avslutas sedan under framför allt fjärde kvartalet i den säsongsmässiga cykel som normalt gäller för



Fasadgruppen med en positiv effekt på rörelsekapitalutvecklingen. Det operativa kassaflödet ökade till 191,7 MSEK (131,6) för perioden januari till september varav 125,0 MSEK (66,7) utgjorde tredje kvartalet. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för den ackumulerade perioden till -44,4 MSEK (-20,8). Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick för perioden till -83,9 MSEK (-51,8), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -24,7 MSEK (-17,6). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till september 2022 till -848,1 MSEK (-459,1). Beloppet avser huvudsakligen förvärvade verksamheter under perioden. Utöver detta utgörs beloppet av villkorad köpeskillning avseende tidigare förvärv som reglerats under perioden januari till september, -123,8 MSEK.

Personal

Koncernen hade 1 969 anställda (1 350) per den 30 september 2022 varav 76 kvinnor (49). Medeltalet anställda för perioden januari till september uppgick till 1 740 anställda (1 133). Den väsentliga förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya verksamhetsförvärv mellan perioderna. Mer information om förvärv under perioden januari till september 2022 finns på sidan 6.

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet utgörs av holdingverksamhet för koncernen och huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning, administration och finansfunktion. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Resultatet för perioden januari till september uppgick till -21,9 MSEK (-14,5). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 018,3 MSEK (1 275,8). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 459,1 MSEK (905,0). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer (3).

Marknadsöversikt

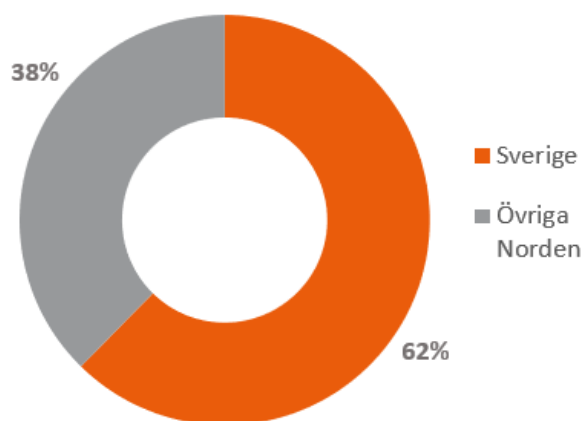
Fasadgruppen är ledande helhetsleverantör av hållbara fasader med lokal närvaro i Sverige, Norge och Danmark, samt sedan augusti 2022 även i Finland. Koncernens huvudsakliga kunder är fastighetsägare, byggbolag, fastighetsförvaltare, konsulter, bostadsrättsföreningar, stat, kommun och landsting.

Enligt en marknadsbedömning genomförd våren 2022 uppskattas den svenska fasadmarknadens omsättning till cirka 36 mdr, den norska till 37 mdr, den danska till cirka 27 mdr och den finska till cirka 25 mdr.

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

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

Försäljning per geografiskt område 2022 12M



Förvärv

Fasadgruppen har under perioden januari till september 2022 förvärvat 19 nya verksamheter, varav 15 bolagsförvärv och fyra inkråmsförvärv. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Under perioden januari till september 2022 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 1 181 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 499 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 763,3 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid.

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

Under tredje kvartalet 2022 har tre nya förvärv tillträtts: Altana A/S, RKC Construction Oy och Jan Tryk Facadepuds Aps. Samtliga förvärv har genomförts i enlighet med Fasadgruppens strategi och alla bolag kompletterar och stärker koncernens konkurrenskraft.

Mer information om förvärv under perioden januari till september 2022 finns i not 8.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under 2022.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
November	Sydskiffer Aktiebolag	Sverige	70	15
September	Jan Tryk Facadepuds Aps (inkrånmsförvärv)	Danmark	20	20
Augusti	RKC Construction	Finland	167	28
Juli	Altana A/S	Danmark	133	43
Maj	Chem-Con AS	Norge	34	25
Maj	Stenklint A/S	Danmark	35	22
Maj	Murmestrene Fjeldheim-Knudsen AS	Norge	53	36
April	Mur o Puts i Kristianstad AB	Sverige	25	15
April	GÅJ Stålkonstruktioner AB	Sverige	57	35
April	Kjær Knudsen A/S	Danmark	190	56
April	A Co Tak & Montage AB (inkrånmsförvärv)	Sverige	20	7
Februari	Malercompagniet Oslo AS	Norge	136	56
Februari	Murpartnern AS	Norge	50	50
Februari	Meyer-Mørch AS	Norge	29	9
Februari	Alnova Balkongsystem AB	Sverige	165	64
Februari	Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB (inkrånmsförvärv)	Sverige	30	13
Februari	Helsingborgs Fasad & Kakel AB	Sverige	30	14
Februari	Miljø-Sanering AS	Norge	7	6
			1 251	514

Fasadgruppens förvävsstrategi

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

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

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Fasadgruppens verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till resultatöverskott även beakta riskfaktorerna. Koncernen utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet kategoriserade som operativa risker, finansiella risker och omvärldsrisker. Omvärldsriskerna härleds i huvudsak till faktorer utanför Fasadgruppens egen verksamhet, exempelvis den makroekonomiska utvecklingen på koncernens huvudmarknader. De operativa riskerna är relaterade till den dagliga verksamheten som bland annat anbudsgivning, kapacitetsutnyttjande, vinstavräkning och prisrisker. De finansiella riskerna relaterar bland annat till likviditet och lånefinansiering. Riskhanteringen är tydligt definierad i Fasadgruppens ledningssystem vilket förebygger och minskar koncernens riskexponering. Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten.

Efterfrågan på råvaror och energi som i kombination med produktions- och leveransproblematik har orsakat materialbrist i flera branscher under perioden januari till september 2022 har haft en begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen har arbetat målmedvetet med sina leverantörer för att säkerställa materialförsörjningen och även hantera prisökningar som obalanser i utbud och efterfrågan har skapat. Konsekvenser ur ett längre perspektiv, som huvudsakligen bedöms vara av generell konjunkturkaraktär, är i dagsläget svåra att överblicka. Den tragiska situationen som bevitnas med kriget i Ukraina har hitintills fått begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen verkar enbart i Sverige, Norge och Danmark där en mycket begränsad mängd personal och insatsvaror kommer från de krigförande länderna. Koncernen fortsätter följa utvecklingen noga som en del av sitt löpande riskhanteringsarbete och gör anpassningar när det krävs.

Några ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer utöver de presenterade bedöms inte ha uppkommit under perioden. Ytterligare information om koncernens risker finns i årsredovisningen för 2021.

Säsongsvariationer

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

Framtidsutsikter

På den nordiska marknaden förväntas ett fortsatt stabilt underliggande renoveringsbehov framgent. Underliggande drivkrafter såsom urbanisering, bostadsbrist, det hårda nordiska väderklimatet och successivt ökat fokus på förbättrad energieffektivitet i byggnader bedöms leda till fortsatt god investeringsvilja bland koncernens kundgrupper, vilket indikerar en fortsatt långsiktig tillväxtpotential för Fasadgruppen. Koncernen har en väl underbyggd förvävsstrategi och de framtida förvävsmöjligheterna bedöms som fortsatt goda. Verksamheten i Övriga Norden är under utbyggnad och samtal om förvärv förs med ett flertal bolag utanför Sverige. Koncernens finansiella bas skapar stabilitet och underlättar såväl investeringar som förvärv. Fasadgruppen fortsätter att utveckla hållbarhetsarbetet med fokus på lönsamhet och de produkter som utvecklas för framtidens hållbara fasadlösningar som ska stärka kundernas konkurrenskraft. Koncernen är fast besluten att driva både det dagliga förbättringsarbetet i verksamheten och omvandlingen av fasadbranschen mot säkra och mer hållbara lösningar.

Läs även om hur koncernen arbetar för att motverka eventuella risker till följd av material- och energibrist i flera branscher samt det pågående kriget mellan Ukraina och Ryssland under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2022 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av högst 484 000 teckningsoptioner (serie 2022/2025). Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget under juni 2025. Teckningskursen för varje sådan aktie ska uppgå till 179,8 kr, vilket motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före årsstämman 2022.

I dagsläget har 236 196 teckningsoptioner 2022/2025 överlåtit till 46 anställda i koncernen till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Inbetald optionspremie uppgår till 1,7 MSEK. Resterande 247 804 teckningsoptioner innehas av bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB och har överlåtit vederlagsfritt.

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

I dagsläget har 501 472 teckningsoptioner 2021/2024 överlåtit till 65 anställda i koncernen till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Inbetald optionspremie uppgår till 8,0 MSEK. Resterande 421 538 teckningsoptioner innehas av bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB och har överlåtit vederlagsfritt.

Bolaget har under vissa förutsättningar rätt att återköpa teckningsoptioner från innehavare vars anställning i koncernen upphör eller som önskar överlåta sina teckningsoptioner till tredje man. Mer information om villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Aktien och aktiekapitalet

Antalet aktier och röster har ökat under perioden januari till september 2022 till följd av riktad nyemission om totalt 3 000 000 aktier samt kvittningsemissioner om totalt 1 236 177 aktier som del av köpeskillingen vid förvärven av Alnova Balkongsystem AB, Kjær Knudsen A/S, Altana A/S och RKC Construction Oy. Per den 30 september 2022 uppgick antalet aktier och röster till 49 623 830 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av september 2022 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen expanderar i sydvästra Sverige genom förvärv av kulturbyggnadsspecialisten Sydskiffer Aktiebolag. Sydskiffer har 15 heltidsanställda och omsatte cirka 70 MSEK verksamhetsåret 2021. Fasadgruppen finansierar förvärvet med egen kassa. Säljaren har åtagit sig att återinvestera en del av köpeskillingen genom att inom tre månader förvärva befintliga aktier i Fasadgruppen för ett belopp motsvarande 15 MSEK. Aktierna som förvärvas genom återinvesteringen är föremål för ett överlåtelseförbud (s.k. lock up-åtagande) under 24 månader.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 15 november kl. 08:15 via

<https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q3-2022>. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 5055 8373

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2022	2021	2022	2021	2022Q3	2021
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 208,0	713,7	3 162,6	1 823,7	4 015,2	2 676,3
Övriga rörelseintäkter	70,6	13,7	84,9	22,7	112,8	50,7
Rörelsens intäkter	1 278,6	727,3	3 247,4	1 846,4	4 128,0	2 726,9
Råvaror och förnödenheter	-660,3	-369,2	-1 672,7	-932,2	-2 102,2	-1 361,7
Kostnader för ersättningar till anställda	-314,9	-197,0	-938,8	-563,7	-1 202,2	-827,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-32,8	-19,3	-83,9	-51,8	-106,6	-74,5
Övriga rörelsekostnader	-132,6	-44,9	-272,6	-127,9	-348,2	-203,4
Summa rörelsens kostnader	-1 140,6	-630,5	-2 967,9	-1 675,6	-3 759,1	-2 466,7
Rörelseresultat	138,0	96,8	279,5	170,8	368,9	260,2
Finansnetto	-9,9	-4,4	-22,5	-11,1	-32,8	-21,5
Resultat efter finansiella poster	128,1	92,4	257,0	159,7	336,1	238,8
Skatt på periodens resultat	-22,7	-20,5	-52,7	-35,3	-70,5	-53,0
Periodens resultat	105,4	72,0	204,3	124,4	265,6	185,7
Periodens övriga totalresultat:						
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	29,0	4,3	45,8	11,8	55,7	21,8
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	29,0	4,3	45,8	11,8	55,7	21,8
Periodens totalresultat	134,4	76,3	250,1	136,3	321,3	207,5
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	134,4	76,3	250,1	136,3	321,3	207,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	2,15	1,59	4,26	2,75	5,61	4,11
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,15	1,59	4,26	2,75	5,61	4,11
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 117 106	45 342 816	47 938 856	45 203 362	47 295 450	45 243 830
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 117 106	45 342 816	47 938 856	45 203 362	47 295 450	45 243 830
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	49 623 830	45 342 816	49 623 830	45 342 816	49 623 830	45 387 653

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	395,5	227,4	264,5
Kundrelationer	27,5	9,8	13,6
Goodwill	2 763,3	1 749,1	1 953,6
Övriga immateriella tillgångar	2,3	0,5	0,5
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 188,7</i>	<i>1 986,9</i>	<i>2 232,3</i>
Nyttjanderättstillgångar	146,2	114,6	133,3
Materiella anläggningstillgångar	137,0	66,2	81,3
<i>Summa materiella anläggningstillgång</i>	<i>283,2</i>	<i>180,8</i>	<i>214,7</i>
Finansiella anläggningstillgångar	4,9	4,0	3,7
Summa anläggningstillgångar	3 476,8	2 171,7	2 450,6
Varulager	27,3	13,4	16,0
Kundfordringar	709,8	436,1	410,8
Avtalstillgångar och liknande fordringar	289,5	127,1	128,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32,9	21,1	27,2
Övriga fordringar	39,1	5,2	41,3
Likvida medel	357,0	159,0	271,6
Summa omsättningstillgångar	1 455,5	761,9	894,9
SUMMA TILLGÅNGAR	4 932,3	2 933,7	3 345,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 997,3	1 190,8	1 269,6
Långfristiga räntebärande skulder	1 447,1	811,5	911,7
Långfristiga leasingskulder	105,3	79,8	96,5
Uppskjutna skatteskulder	121,8	60,0	74,5
Övriga långfristiga skulder	202,6	123,7	158,0
Summa långfristiga skulder	1 876,8	1 075,0	1 240,8
Kortfristiga räntebärande skulder	120,4	29,2	114,6
Kortfristiga leasingskulder	56,0	32,5	34,7
Leverantörsskulder	413,2	215,2	180,4
Avtalsskulder och liknande skulder	159,6	250,4	302,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	169,0	126,1	162,0
Övriga kortfristiga skulder	140,0	14,6	41,0
Summa kortfristiga skulder	1 058,2	667,9	835,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 932,3	2 933,7	3 345,5

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	124,4	-	124,4
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	11,8	11,8
Summa totalresultat	-	-	124,4	11,8	136,3
Utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1
Optionslikvid	-	7,8	-	-	7,8
Kvittningsemission	0,0	27,3	-	-	27,3
Transaktioner med ägarna	0,0	35,0	-27,1	-	8,0
Eget kapital					
2021-09-30	2,3	879,7	303,2	5,6	1 190,8
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	185,7	-	185,7
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	21,8	21,8
Summa totalresultat	-	-	185,7	21,8	207,5
Utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1
Optionslikvid	-	7,9	-	-	7,9
Kvittningsemission	0,0	34,7	-	-	34,7
Transaktioner med ägarna	0,0	42,6	-27,1	-	15,6
Eget kapital					
2021-12-31	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Eget kapital					
2022-01-01	2,3	887,3	364,5	15,6	1 269,6
Periodens resultat	-	-	204,3	-	204,3
Övrigt totalresultat:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	45,8	45,8
Summa totalresultat	-	-	204,3	45,8	250,1
Utdelning	-	-	-58,3	-	-58,3
Optionslikvid	-	1,7	-	-	1,7
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,5
Kvittningsemission	0,1	124,7	-	-	124,8
Transaktioner med ägarna	0,2	535,8	-58,3	-	477,6
Eget kapital					
2022-09-30	2,5	1 423,1	510,4	61,4	1 997,3

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2022	2021	2022	2021	2022Q3	2021
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	128,1	92,4	257,0	159,7	336,1	238,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	16,0	10,3	69,3	45,0	105,7	81,4
Betald ränta	-6,9	-3,2	-17,7	-8,2	-18,3	-8,8
Betald skatt	-3,7	-22,0	-62,5	-51,5	-86,7	-75,7
Förändringar av rörelsekapital	-29,6	-38,3	-127,3	-70,2	-91,0	-34,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	103,9	39,3	118,9	74,8	245,8	201,7
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-433,5	-122,6	-848,1	-459,1	-1 011,0	-622,0
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-16,2	-11,3	-44,4	-20,8	-70,8	-47,2
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	0,7	0,8	0,8	0,5	0,4	0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-449,0	-133,1	-891,8	-479,4	-1 081,4	-669,1
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	-	409,5	-	409,5	-
Inbetalda teckningsoptioner	0,1	-	1,7	7,8	1,8	7,9
Utbetald utdelning	-	-	-58,3	-27,1	-58,3	-27,1
Uptagna lån	299,3	88,8	726,0	345,0	1 751,0	1 370,0
Amortering av lån	-12,5	-29,2	-187,5	-149,3	-1 026,9	-988,7
Amortering av leasingskuld	-13,4	-9,4	-37,2	-24,2	-49,5	-36,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	273,4	50,2	854,2	152,2	1 027,6	325,6
Periodens kassaflöde	-71,7	-43,5	81,3	-252,4	192,0	-141,7
Likvida medel vid periodens början	425,9	201,9	271,6	409,3	159,0	409,3
Omräkningsdifferens i likvida medel	2,8	0,6	4,1	2,1	6,0	3,9
Likvida medel vid perioden slut	357,0	159,0	357,0	159,0	357,0	271,6

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2022Q3 12M	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,7	2,2	8,1	6,7	11,2	9,7
Rörelsens kostnader	-3,3	-3,5	-15,4	-17,3	-20,9	-22,8
Rörelseresultat	-0,5	-1,3	-7,2	-10,7	-9,7	-13,2
Finansnetto	-8,4	-3,1	-14,7	-7,6	21,8	28,8
Resultat efter finansnetto	-8,9	-4,4	-21,9	-18,3	12,0	15,7
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	59,3	59,3
Resultat före skatt	-8,9	-4,4	-21,9	-18,3	71,3	75,0
Skatt på periodens resultat	-2,6	0,9	-	3,7	-7,4	-3,7
Periodens resultat*	-11,6	-3,5	-21,9	-14,5	63,9	71,3

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,2	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	3 018,1	1 275,5	1 389,2
Summa anläggningstillgångar	3 018,3	1 275,8	1 389,5
Kortfristiga fordringar	6,2	1,6	1,1
Kassa och bank	0,0	470,0	646,1
Summa omsättningstillgångar	6,2	471,6	647,3
SUMMA TILLGÅNGAR	3 024,4	1 747,4	2 036,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,5	2,3	2,3
Fritt eget kapital	1 456,6	902,8	996,2
Summa eget kapital	1 459,1	905,0	998,5
Långfristiga skulder	1 440,9	811,5	908,7
Leverantörsskulder	0,7	1,0	1,3
Övriga kortfristiga skulder	119,6	28,1	119,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4,1	1,8	8,6
Summa skulder	1 565,4	842,4	1 038,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 024,4	1 747,4	2 036,8

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Fasadgruppen Group AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska unionen. Koncernredovisningen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2021. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

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

Not 3 Fördelning av intäkter

Koncernen, MSEK	2022	2021	2022	2021	2022Q3	2021
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12M	Jan-Dec
Sverige	687,8	488,5	1 905,5	1 325,2	2 503,7	1 923,4
Danmark	242,1	113,1	517,6	190,2	645,9	318,6
Norge	259,6	112,1	721,0	308,3	847,0	434,3
Finland	18,5	-	18,5	-	18,5	-
Summa	1 208,0	713,7	3 162,6	1 823,7	4 015,2	2 676,3

Omsättningen kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för 10 procent av omsättningen eller mer. Koncernledningen identifierar verksamheten som ett rörelsesegment, vilket är den uppdelning som Fasadgruppen följer i sin interna rapportering. Rörelsesegmentet övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och strategiska beslut fattas med grund i rörelseresultat för segmentet.

Not 4 Transaktioner med närstående

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

Transaktioner med närstående uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Utöver sedvanliga transaktioner mellan koncernbolag och ersättningar till ledning och styrelse har följande transaktioner med närstående skett under perioden:

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och uppskattningarna som genomförts vid upprättandet av denna delårsrapport är desamma som i den senaste årsredovisningen.

Intäkter utanför Sverige utgör 39,7 procent (27,3) av koncernens totala intäkter under perioden januari till september 2022. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Under perioden 1 januari till 30 september 2022 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 2,8 MSEK för köpta tjänster och 0,0 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 september 2022 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,3 MSEK och kortfristiga fordringar till 0,0 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	27,0	56,0	38,9
Övrigt	71,2	34,8	57,1
Summa	98,2	90,8	96,0
Eventalförpliktelser;			
Borgensförbindelse	416,7	166,1	169,7

Not 6 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillningar och uppgick 2022-01-01 till 285,6 MSEK. För perioden januari till september 2022 utbetalades tilläggsköpeskillningar om 123,8 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillningar uppgick till 128,7 MSEK från bolagsförvärven av Malercompagniet Oslo AS, Alnova Balkongsystem AB, Helsingborgs Fasad & Kaker AB, GAJ Stålkonstruktioner AB, Kjær Knudsen A/S, Altana A/S, RKC Construction Oy samt inkråmsförvärven av Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB, A Co Tak & Montage AB. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillningar uppgick vid periodens slut till 266,7 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillningarna på något av resultatmåttan EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2022, 2023, 2024, 2025, 2026 och/eller 2027. Tilläggsköpeskillningarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden. Vid bedömd värdering under

perioden januari till september 2022 har ännu ej utbetalade tilläggsköpeskillningar värderats ner med -20,1 MSEK. Samtidigt har utbetalade tilläggsköpeskillningar överstigit bedömd värdering med 8,5 MSEK.

Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden. Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer eller värderingskategorier under perioden.

Förändringar i villkorade köpeskillningar, MSEK

Ingående villkorade köpeskillningar 2022-01-01	285,6
Tillkommande villkorade köpeskillningar	128,7
Utbetalade tilläggsköpeskillningar	-123,8
Utbetalade tilläggsköpeskillningar överstigande bedömd värdering	8,5
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillningar	-20,1
Räntebestämmd tidsfaktor	-12,2
Utgående villkorade köpeskillningar 2022-09-30	266,7

Förväntade utbetalningar

Förväntad utbetalning < 12 månader	-74,0
Förväntad utbetalning > 12 månader	-192,7

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2022Q3 12M	2021 Jan-Dec
Kostnader avseende notering	-	-	-	-4,9	-0,2	-5,1
Förvävsrelaterade kostnader	-2,8	-1,5	-14,5	-11,8	-20,9	-18,2
Omvärdering tilläggsköpeskillning	13,5	10,0	14,4	9,2	11,2	6,0
Övrigt	-1,2	-	-2,2	-	-2,2	-
Summa	9,4	8,5	-2,2	-7,5	-12,0	-17,3

Not 8 Rörelseförvärv

Bolagsförvärv januari-september 2022

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärven av och tillträtt samtliga aktier i Malercompagniet Oslo AS, Murpartnern AS, Meyer-Mørch AS, Alnova Balkongsystem AB, Helsingborgs Fasad & Kachel AB, Miljø-Sanering AS, Kjær Knudsen A/S, Stenklint A/S, Fjeldheim-Knudsen AS, Chem-Con AS, GAJ Stålkonstruktioner AB, Mur o Puts i Kristianstad i Sverige AB, Altana A/S och RKC Construction Oy.

Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom putsnings-, murnings-, fönster-, tak-, balkong- och smidesarbeten. Malercompagniet är ett av de största fasadbolagen i Oslo-regionen och arbetar främst inom renoveringsprojekt med fokus på målning, murning, putsning och tak. Murpartnern har byggt upp en stark position i Oslo-regionen inom fasadrenovering med kompetens inom murning, putsning och tegel. Norska Meyer-Mørch fokuserar på målning och fasadprojekt. Förvärvet av balkongspecialisten Alnova Balkongsystem stärker koncernens erbjudande inom balkonglösningar. Helsingborgs Fasad bedriver fasadverksamhet inom bland annat mur och puts, kachel och balkonger. Med förvärvet av saneringsspecialisten Miljø-Sanering stärker koncernen sin närvaro i västra Norge. Kjær Knudsen och Stenklint stärker koncernens position inom fasad, tak och fönster i Köpenhamn och på Själland. Fasadgruppen breddar sitt erbjudande i Sverige inom byggnadssmide genom förvärvet av GAJ Stålkonstruktioner och stärker sin position i Skåne genom kulturbyggnadsspecialisten Mur o Puts i Kristianstad. Med de norska förvärven av mur- och putsföretagen Murmestrene Fjeldheim-Knudsen och Chem-Con får koncernen ytterligare täckning i Oslo med omnejd samt stärker sitt erbjudande i Stavanger. Genom förvärvet av den danska balkongspecialisten Altana får koncernen en stark position i Köpenhamnsområdet. Fasadgruppen fortsätter sin nordiska expansion och etablerar sig i Finland genom förvärv av fasadbolaget RKC Construction (Rovakate).

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 1 118 MSEK och EBITA uppgick till cirka 147 MSEK för kalenderåret 2021. Sedan tillträdet och fram till den 30 september 2022 har bolagen bidragit med 604,9

MSEK till koncernens nettoomsättning och 60,4 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 1 040,2 MSEK, varav 802,2 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet, 113,2 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar och 124,8 MSEK som kvittningsemission. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i de aktuella bolagen har värderats genom en sannolikhetsbedömning där det bedömts att den kommer att betalas ut med avtalat belopp inom förfalloperioden på 1–5 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 14,5 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

Övriga verksamhetsförvärv januari-september 2022

Inkråmsförvärv

Under 2022 har fem inkråmsöverlåtelser genomförts där verksamhetsdrivande dotterbolagen Karlaplans Plåtslageri AB och P. Andersen & Søn A/S har kompletterat sin verksamhet. Karlaplan har förvärvat verksamheterna i Herrängens Plåtslageri AB, Vantörs Bleck och Plåtslageri AB, E.P.M. Elektra Plåt och Maskin AB samt A Co Tak & Montage AB. P. Andersen har förvärvat verksamheten i Jan Tryk Facadepuds Aps. De förvärvade verksamheterna har en årsomsättning på ca 70 MSEK och antalet anställda uppgår till 40 personer. 34,0 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet, 6,0 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. Inkråmsförvärven anses till följd av sin storlek ej väsentliga i förhållande till koncernens finansiella ställning och resultat.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar utbetalats med totalt 123,8 MSEK hänförligt till förvärven av Hans Eklund Glasmästeri, Alnova Balkongsystem, Karlaplans Plåtslageri, Cortex Facaderens, Mjøndalen Mur & Puss, Er-Jill Byggnadsplåt, Husby Takplåtslageri & Ventilation, Solid Fasad, Kumla Fasadteam, Haga Plåt i Umeå. Utbetalda tilläggsköpeskillingar överstiger gjorda bedömningar med 8,5 MSEK.

Förvärvsanalyser

En del av övervärdena i de preliminära förvärvsanalyserna har allokerats till företagsvarumärket och kundrelationer medan oallokerade övervärden har hänförs till goodwill.

Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken som behålls och nyttjas under oöverskådlig tid, vilket är en viktig del av Fasadgruppens strategi. Goodwill hänför sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvs tillfället. Majoriteten av avtalen har en kortare löptid än 12 månader och samtliga bedöms ha avslutats inom högst 24 månader.

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

Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-september 2022

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Goodwill	0,4	-0,4	-
Varumärke	-	124,6	124,6
Kundrelationer	-	37,9	37,9
Nyttjanderätter	-	45,1	45,1
Materiella anläggningstillgångar	35,1	-	35,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,9	-	0,9
Varulager	35,0	-	35,0
Kundfordringar och andra fordringar	184,2	-	184,2
Likvida medel	111,9	-	111,9
Uppskjutna skatteskulder	-12,4	-34,4	-46,9
Leasingskulder	-	-45,1	-45,1
Skulder till kreditinstitut	-2,8	-	-2,8
Avsättningar	-9,6	-	-9,6
Övriga skulder	-9,1	-	-9,1
Leverantörsskulder och andra skulder	-166,7	-	-166,7
Identifierbara nettotillgångar	166,8	127,6	294,4
Goodwill			745,8
Köpeskilling			1 040,2
Varav tilläggsköpeskilling			113,2
Varav kvittningsemission			124,8
Varav överförda likvida medel			-802,2
Förvärvade likvida medel			111,9
Förändring av koncernens likvida medel			-690,4

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står för.

Stockholm 14 november 2022

Fasadgruppen Group AB

Ulrika Dellby
Ordförande

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Pål Warolin
*Koncernchef och
Verkställande direktör*

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

Informationen i denna rapport är sådan som Fasadgruppen Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 15 november 2022 kl. 07.30.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Fasadgruppen Group AB (publ), org. nr 559158-4122, för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 14 november 2022

Deloitte AB

Richard Peters

Auktoriserad revisor

Definitioner alternativa nyckeltal

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

Nettoomsättningstillväxt

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

Förändring i nettoomsättning avspeglar Koncernens realiserade försäljningstillväxt över tid.

Organisk tillväxt

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

Organisk tillväxt avspeglar koncernens realiserade försäljningstillväxt exklusive förvärv under mätperioden.

EBITA

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

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

EBITDA

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

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

EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT), i procent av nettoomsättning.

EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Jämförelsestörande poster

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

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde

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

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

Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

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

Orderstock

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

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

Avkastning på eget kapital¹

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

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

Avkastning på sysselsatt kapital¹

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

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

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill¹

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

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

Sysselsatt kapital

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

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

Räntebärande nettoskuld²

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

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

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA

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

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

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

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

¹ Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021. Nyckeltalet beräknas på en rullande tolv månadersperiod i stället för en annualisering av den aktuella periodens avkastning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

² Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021 och inkluderar nu leasingskulder till skillnad från tidigare. Jämförelsesiffrorna har räknats om.



Fasadgruppen i korthet

Vision

En framtid med vackra, hållbara byggnader och goda livsmiljöer för människor.

Affärsidé

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

Affärsmodell

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

Erbjudande

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

Projekt och kunder

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

Strategi

Utveckla lokala marknadsledare

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

Främja samverkan

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

Effektiva processer

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

Tillväxt genom förvärv

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

Finansiella mål

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

Omsättningstillväxt >15 %

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

EBITA-marginal >10 %

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

Kassakonvertering 100 %

Kassakonverteringen ska uppgå till 100 procent.

För en hållbar utveckling

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



Fasadgruppen

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

Kontaktinformation

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

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022	14 februari 2023
Delårsrapport jan-mar 2023	11 maj 2023
Årsstämma 2023 (Stockholm)	11 maj 2023
Delårsrapport jan-jun 2023	15 augusti 2023
Delårsrapport jan-sep 2023	14 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	13 februari 2024

