

# Bokslutskommuniké

## 1 januari-31 december 2023

# Fasadgruppen

## ”Stabil utveckling i utmanande marknad”

### Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 1 397,5 MSEK (1 385,1), motsvarande en tillväxt om 1 procent. Den organiska tillväxten var -2 procent i lokal valuta.
- EBITA ökade till 132,1 MSEK (117,7) och EBITA-marginalen till 9,5 procent (8,5).
- Jämförelsestörande poster<sup>1</sup> påverkade EBITA-resultatet med +4,2 MSEK (-7,5), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 127,9 MSEK (125,2).
- Periodens resultat ökade till 73,5 MSEK (67,6), resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 1,48 SEK (1,36).
- Operativt kassaflöde uppgick till 209,8 MSEK (210,0).
- Orderstocken uppgick till 2 867,0 MSEK (2 983,3).

### Helåret i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 5 109,7 MSEK (4 547,7), motsvarande en tillväxt om 12 procent. Den organiska tillväxten var 1 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 421,2 MSEK (421,9) och EBITA-marginalen till 8,2 procent (9,3).
- Jämförelsestörande poster<sup>1</sup> påverkade EBITA resultatet med -26,8 MSEK (-9,8), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 448,0 MSEK (431,6).
- Periodens resultat uppgick till 219,2 MSEK (271,9), resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 4,42 SEK (5,62).
- Operativt kassaflöde ökade till 547,6 MSEK (401,7).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,70 SEK (1,70) per aktie för 2023 att utbetalas i två lika delar.

### Viktiga händelser under kvartalet

- Fasadgruppen har tillträtt förvärven av Rosborg Entreprenad och Surface Byggställningar samt stärkt Alnovas produktionskapacitet genom inkrämsförvärv av Teknova.
- Fasadgruppen har ingått avtal om förvärv av danska balkongspecialisten Alument.

### Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har ingått avtal om förvärv av norska tak- och solcellsentreprenören Elenta.

### Nyckeltal <sup>1, 2</sup>

MSEK	2023 Okt-Dec	2022 Okt-Dec	Δ	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec	Δ
Nettoomsättning	1 397,5	1 385,1	0,9%	5 109,7	4 547,7	12,4%
EBITA	132,1	117,7	12,2%	421,2	421,9	-0,2%
EBITA-marginal, %	9,5	8,5		8,2	9,3	
Justerad EBITA	127,9	125,2	2,1%	448,0	431,6	3,8%
Justerad EBITA-marginal, %	9,1	9,0		8,8	9,5	
Operativt kassaflöde	209,8	210,0	-0,1%	547,6	401,7	36,3%
Kassakonvertering, %	131,8	149,3		104,7	79,7	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,2	12,6		11,2	12,6	
Avkastning på eget kapital, %	10,3	16,2		10,3	16,2	
Nettoskuldssättningsgrad, %	56,8	60,9		56,8	60,9	
Resultat före skatt	106,0	89,3	18,7%	301,9	346,3	-12,8%
Orderstock	2 867,0	2 983,3	-3,9%	2 867,0	2 983,3	-3,9%

<sup>1</sup> För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 7.

<sup>2</sup> Mått definierade enligt IFRS är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 16.

**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

## Resultatutveckling

Omsättningen för helåret 2023 uppgick till 5 110 MSEK, en ökning med 12 procent varav organisk tillväxt utgjorde 1 procent jämfört med 2022. I det fjärde kvartalet ökade omsättningen med 1 procent, medan den minskade med 2 procent organiskt vilket helt kan härledas den svenska verksamheten. Norge, Danmark och Finland uppvisade alla organisk tillväxt i kvartalet. Utvecklingen påverkades till viss del av ovanligt kalla temperaturer i delar av november och december, vilket fick några projekt att skjutas framåt.

Justerad EBITA ökade med 4 procent för helåret 2023 medan den justerade EBITA-marginalen minskade från 9,5 till 8,8 procent jämfört med 2022. För det fjärde kvartalet förbättrades dock marginalen något jämfört motsvarande period i fjol, från 9,0 till 9,1 procent. Liksom för omsättningen uppvisade den svenska marknaden en negativ utveckling i kvartalet, medan resultatet ökade i Norge, Danmark och Finland. Den hårda konkurrenssituationen är fortsatt påtaglig i Sverige generellt, och Stockholm i synnerhet, där vi ser prispress från aktörer som normalt sett inte agerar på renoveringsmarknaden. Våra dotterbolag agerar efter de marknadsförutsättningar som råder och anpassar sina kostnadsbaser. Sedan 1 november har vi även introducerat vår nya organisationsstruktur med en operativ enhet som genom olika specialistfunktioner stöttar dotterbolagen i det kontinuerliga förbättringsarbetet, till exempel inom kassaflödesoptimering, arbetsmiljö och säkerhet.

Orderstocken minskade med 4 procent, varav organisk minskning var 4 procent jämfört med utgången av 2022. Utvecklingen för orderstocken var avtagande i Sverige och Norge och positiv i Danmark och Finland. Historiskt brukar orderstocken minska i förhållande till nettoomsättningen under andra halvåret och sedan stärkas igen under det första halvåret.

Det operativa kassaflödet stärktes med 36 procent för helåret 2023 jämfört med 2022 och uppgick till 548 MSEK. Kassakonverteringen uppgick till 104 procent, vilket överträffar vårt mål. Hela organisationen har arbetat med att förbättra rörelsekapitalbindningen under det gångna året, och förändringar av rörelsekapital uppgick till 123,9 MSEK jämfört med -45,2 MSEK under 2022.

Nettoskulden fortsatte att minska och uppgick vid utgången av året till 1240,2 MSEK, vilket motsvarar 2,3 gånger EBITDA (ej på proformabasis). Vi har slutfört tre förvärv under det fjärde kvartalet och har flertalet pågående dialoger med högkvalitativa bolag på alla våra marknader. Nuvarande marknad öppnar upp många möjligheter som vi är redo att agera på.



*”Det operativa kassaflödet stärktes med 36 procent för helåret 2023 jämfört med 2022 och uppgick till 548 MSEK.”*

## Kontinuerliga förbättringsåtgärder

I slutet av 2023 slutförhandlades det nya direktivet om byggnaders energiprestanda (EPBD), och som nu väntas godkännas under första halvåret 2024. Slutmålet är att alla byggnader inom EU ska vara nollemissionsbyggnader senast år 2050, med delmål att förbättra byggnaderna med sämst energiprestanda i olika steg fram till 2035. I tillägg till de regulatoriska kraven noterar vi hur banker och långivare ställer tuffare krav på fastighetsägare i frågan om energieffektivitet för att erbjuda fördelaktig finansiering. Sammantaget innebär det att allt fler fastighetsägare kommer se till helheten i sina byggnader och passa på att genomföra fler energibesparande aktiviteter i samband med en renovering. Här har Fasadgruppen en unik position i marknaden vad gäller både bredd i erbjudande och geografisk täckning.

Samtantaget så kännetecknades helåret 2023 av en förhållandevis god efterfrågan på Fasadgruppens tjänster och produkter, vilket bidrog till en rekordomsättning på över 5 miljarder SEK. Vi har förbättrat vårt resultat, men marginalen för helåret har försvagats något. För att stärka marginalen har vi genomfört ett flertal åtgärder såsom en förbättrad styrningsmodell och kostnadsanpassningar.

Under 2024 kommer vi att fortsätta stärka vår position, både organiskt och via förvärv, i den pågående energiomställningen och bygga vidare på våra kontinuerliga förbättringsåtgärder för att stärka vår lönsamhet och skapa långsiktiga aktieägarvärden.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till våra medarbetare, kunder och partners för ett gott samarbete under året, och till våra aktieägare för ert förtroende.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

# Koncernens utveckling

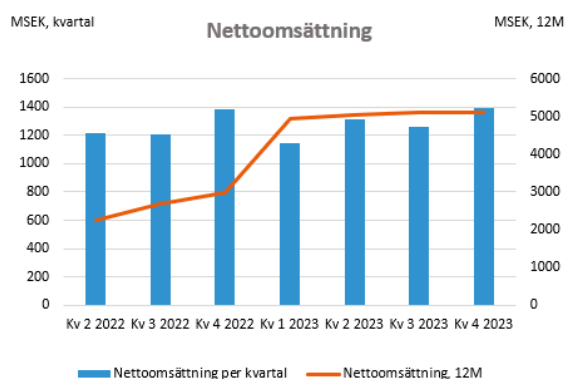
## Fjärde kvartalet

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen fjärde kvartalet 2023 ökade till 1 397,5 MSEK (1 385,1), en ökning med 0,9 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av organisk tillväxt om -1,9 procent, valutakursförändringar om +0,1 procent och förvärvad tillväxt om +2,7 procent. I lokal valuta har kvartalet inneburit en positiv organisk tillväxt på samtliga marknader förutom i Sverige. Under fjärde kvartalet 2023 har Fasadgruppen tillträtt tre verksamhetsförvärv varav ett inkrämsförvärv. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

### Resultat

EBITA för innevarande kvartal ökade till 132,1 MSEK (117,7) och justerad EBITA till 127,9 MSEK (125,2). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till +4,2 MSEK (-7,5), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal ökade till 9,1 procent (9,0). Marginalutvecklingen under kvartalet har fortsatt påverkats av en hårdnande konkurrens i Sverige och framförallt i storstadsregionerna. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillningar under innevarande period, +14,1 MSEK (+85,6) respektive -11,8 MSEK (-88,9), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -25,9 MSEK (-15,7). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -27,0 MSEK (-15,7). Periodens resultat ökade till 73,5 MSEK (67,6) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,48 SEK (1,36) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 30,7 procent (24,3). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan huvudsakligen hänföras till en justering av koncernens skattemässigt avdragsgilla ränta i Sverige som gett en ökad skattekostnad med ca 10 MSEK i perioden.



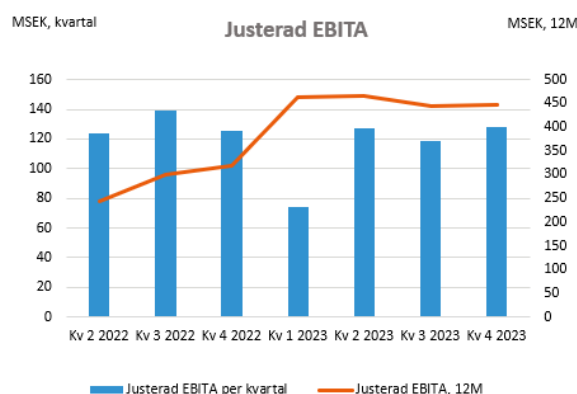
## Januari–December

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för helåret 2023 uppgick till 5 109,7 MSEK (4 547,7), en total ökning om 12,4 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av organisk tillväxt om +1,2 procent, valutakursförändringar om +2,2 procent och förvärvad tillväxt om +8,9 procent. Den organiska tillväxten har huvudsakligen påverkats av effekter från kostnadsinflation på materialsidan under första kvartalet. Under januari till december 2023 har Fasadgruppen tillträtt fyra verksamhetsförvärv varav ett inkrämsförvärv. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

### Resultat

EBITA för helåret 2023 uppgick till 421,2 MSEK (421,9) och justerad EBITA till 448,0 MSEK (431,6). Jämförelsestörande poster under perioden uppgick som helhet till -26,8 MSEK (-9,8), se även not 7, och justerad EBITA-marginal till 8,8 procent (9,5). Prisbildningen mot kund kunde hanteras tillfredställande under första kvartalet med positiva effekter på marginalen men påverkades negativt av en ökad konkurrens i Sverige och framförallt i storstadsregionerna under årets övriga tre kvartal. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats väsentligt av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillningar under perioden, +45,0 MSEK (+152,7) respektive -61,5 MSEK (-141,7), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för perioden uppgick till -101,9 MSEK (-38,2). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -92,8 MSEK (-30,1). Diskontering av tilläggsköpeskillningar påverkade finansnettot negativt med -7,7 MSEK för innevarande period och upplösta periodiserade kostnader från tidigare finansieringsupplägg i samband med finansieringsomläggning under augusti månad med ytterligare -2,7 MSEK. Periodens resultat uppgick till 219,2 MSEK (271,9) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 4,42 SEK (5,62) före och efter utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 27,4 procent (21,5). Skillnaden i effektiv skattesats mellan perioderna kan hänföras till en justering av koncernens skattemässigt avdragsgilla ränta i Sverige som gett en ökad skattekostnad med ca 10 MSEK i perioden, skillnader i nettoeffekter från omvärdering av tilläggsköpeskillningar som inte är inkomstskattepliktiga samt en positiv justering av uppskjuten skatt i jämförelseperioden med 3,0 MSEK i ett av våra norska dotterbolag.



## Orderstock

Orderstocken vid utgången av december 2023 uppgick till 2 867,0 MSEK (2 983,3), en minskning med -3,9 procent. Minskningen utgörs av negativ organisk tillväxt om -4,2 procent, valutakursförändringar om -1,3 procent och förvärvat tillväxt om +1,6 procent. Ur ett geografiskt perspektiv var orderstocksutvecklingen avtagande i Norge och Sverige och positiv i Danmark och Finland.

## Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 180,2 MSEK (2 092,5). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till återköp av egna aktier, -3,8 MSEK, optionslikvider, +4,3 MSEK, och utdelning, -84,4 MSEK. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 31 december 2023 till 1 240,2 MSEK (1 274,3). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 168,1 MSEK (166,8). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 31 december 2023 till 232,5 MSEK (271,5). Räntebindningstiden varierar mellan 1–6 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden för perioden januari-december 2023 uppgick till cirka 5,8 procent (2,0). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,3 gånger (2,5). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 31 december 2023 till 467,6 MSEK (452,6). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till cirka 1 133 MSEK vid periodens utgång. Under augusti månad har koncernens tidigare totala finansiering refinansierats och den tillgängliga ramen utökats med cirka 600 MSEK, se även sid 5 Förvärv.

## Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet för helåret 2023 var markant bättre än jämförelseperioden och uppgick till 123,9 MSEK (-45,2). Den starka utvecklingen för rörelsekapitalet bedöms till viss del bero på att bolagen återgått till att köpa material närmare in på projektgenomförandet, till skillnad från de tidigare lagda inköp som skedde i syfte att bevara marginal under materialkostnadsinflationen 2022. Utvecklingen är även ett resultat av de åtgärder som implementerats sedan årsskiftet för att förbättra rörelsekapitalbindningen inom koncernen och som nu börjar bära frukt. Det operativa kassaflödet ökade till 547,6 MSEK (401,7) som ett direkt resultat av den positiva rörelsekapitalutvecklingen innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till december 2023 till -99,4 MSEK (-57,1). Ökningen mellan perioderna är huvudsakligen hänförlig till en större investering i byggställning under andra kvartalet i år uppgående till 22,2 MSEK i ställningsbolaget Rapid. Avskrivningar på



anläggningstillgångar uppgick för perioden till -119,3 MSEK (-119,4), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -17,3 MSEK (-37,3). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till december 2023 till -112,7 MSEK (-916,6). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med netto 107,3 MSEK under helåret 2023, se även not 6.

## Personal

Koncernen hade 2 069 anställda (1 975) per den 31 december 2023 varav 90 kvinnor (85). Medeltalet anställda för perioden januari till december 2023 uppgick till 2 001 anställda (1 807). Förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya verksamhetsförvärv mellan perioderna.

## 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. Finansnettot utgörs huvudsakligen av utdelningar och ränteintäkter från koncernbolag samt räntekostnader från extern finansiering. Resultatet för perioden januari till december uppgick till 79,7 MSEK (47,9). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 110,6 MSEK (3 103,8). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 520,2 MSEK (1 524,3). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (3).

# Förvärv

Fasadgruppen har under perioden januari till december 2023 förvärvat fyra nya verksamheter, varav ett 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 december 2023 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 213 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 125 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 917,3 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Under januari-december har fyra nya förvärv tillträtts, den danska balkongtillverkaren Weldmatic A/S, den svenska fasadentreprenören Rosborg Entreprenad AB, den svenska ställningsverksamheten Surface Byggställningar AB samt konkursboet från den svenska balkonspecialisten Teknova Byggsystem AB. Efter periodens utgång har även förvärv av danska balkongspecialisten Alumentdk ApS ("Alument") tillträtts.

I augusti ingick Fasadgruppen ett nytt finansieringsavtal om totalt 2 700 MSEK, varav en revolverande kreditfacilitet om 1 600 MSEK och två lånefaciliteter om totalt 1 100 MSEK. Avtalslängden är tre år med möjlighet till förlängning med ett år vid två tillfällen, vilket innebär en maximal löptid om fem år. Avtalet innebär en utökning av koncernens totala tillgängliga lånefaciliteter med cirka 600 MSEK.

## Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under den senaste tolv månadersperioden samt tiden mellan rapportperiodens slut och publiceringen av denna delårsrapport.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Januari 2024	Alumentdk ApS	Danmark	55	13
Oktober 2023	Surface Byggställningar AB	Sverige	114	69
Oktober 2023	Teknova Byggsystem AB (inkrånmsförvärv konkursbo)	Sverige	-	-
Oktober 2023	Rosborg Entreprenad AB	Sverige	58	45
Juli 2023	Weldmatic A/S	Danmark	41	11
			268	138

### *Fasadgruppens förvärvsstrategi*

Fasadgruppen har en aktiv förvärvsstrategi. 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 definierat ett antal förvärvskriterier med krav på bland annat god lönsamhet, geografiska lägen och långsiktig ledning. Potentiella förvärv identifieras framför allt via egna nätverk och referenser från befintliga dotterbolag, vilket genererar ett kontinuerligt flöde av kandidater. När ett nytt förvärv genomförts används en etablerad modell för att säkerställa en smidig integration där dotterbolaget snabbt kan dra nytta av Fasadgruppens skalfördelar och kan börja bidra till värdeskapandet i koncernen.

# 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 resultatutväxt 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 orsakade materialbrist i flera branscher under 2022 har fortsatt haft en begränsad påverkan på Fasadgruppens verksamhet. Koncernen fortsätter arbeta målmedvetet med sina leverantörer för att säkerställa materialförsörjningen och hantera prisförändringar. Den stigande räntenivåns konsekvenser i ett längre perspektiv, som huvudsakligen bedöms vara av generell konjunkturkaraktär, är fortsatt svåra att överblicka. 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 2022.

## 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 hårdna 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 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. 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 stigande räntenivåer under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

## Incitamentsprogram

Årsstämmorna 2021, 2022 och 2023 beslutade om långsiktiga incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en förutbestämd teckningskurs och teckningsperiod. Teckningskursen motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före respektive årsstämma som beslutat om incitamentsprogrammen. Se även tabell nedan för en sammanfattning över de pågående teckningsoptionsprogrammen.

Teckningsoptionerna har överlåtits till anställda till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. De teckningsoptioner som inte har överlåtits till anställda har överlåtits vederlagsfritt till bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB.

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

Efter återköp av 68 741 aktier under fjärde kvartalet 2023 uppgick antalet aktier och röster per den 31 december 2023 till 49 555 089 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av 2023 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Fasadgruppens styrelse beslutade den 13 november 2023 med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 11 maj 2023 att inleda ett program för återköp av egna aktier om

högst 50 miljoner SEK. Syftet med återköpsprogrammet är att Fasadgruppen ska kunna använda återköpta egna aktier för att finansiera framtida förvärv samt att kunna optimera bolagets kapitalstruktur och skapa värde för bolagets aktieägare.

## Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman 2024 en utdelning om 1,70 SEK (1,70) per aktie för året. Exkluderat för aktier som innehas av bolaget uppgår den föreslagna utdelningen till totalt 84,2 MSEK (84,4). Föreslagen utdelning utgör 38,4 procent (31,0) av koncernens nettoresultat. För att underlätta en effektiv likviditetshandling föreslås att utdelningen betalas i två lika delar i maj respektive november 2024.

## Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har i februari 2024 ingått avtal om förvärv av Elenta AS. Elenta erbjuder tjänster inom tak, solceller och energilagring i Oslo-regionen. Verksamheten befinner sig i en tillväxtfas med en erfaren ledningsgrupp. Elenta har 17 heltidsanställda och omsatte drygt 24 MNOK under verksamhetsåret 2023. Fasadgruppen förvärvar 60 procent av Elenta med option att köpa resterande 40 procent.

## Kapitalmarknadsdag 2024

Fasadgruppen kommer hålla kapitalmarknadsdag den 2 september kl 13:00 i Stockholm. Inbjudan och agenda kommer att distribueras under våren.

## Presentation av rapporten

Bokslutskommunikén presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 13 februari 2024 kl. 08:45 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q4-report-2023>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5003425>.

I tabellen nedan redovisas en sammanfattning över de pågående teckningsoptionsprogrammen.

Teckningsoptionsserie	Max antal optioner	Antal överlåtna optioner till anställda	Antal anställda som förvärvat optioner	Inbetald optionspremie (MSEK)	Teckningsperiod	Teckningskurs (SEK)
2023/2026	500 000	213 410	68	4,3	Juni 2026	104,0
2022/2025	484 000	236 196	46	1,7	Juni 2025	179,8
2021/2024	923 010	501 472	65	7,9	Juni 2024	164,1

# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 397,5	1 385,1	5 109,7	4 547,7
Övriga rörelseintäkter	19,2	95,1	61,4	179,9
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>1 416,6</b>	<b>1 480,2</b>	<b>5 171,1</b>	<b>4 727,6</b>
Råvaror och förnödenheter	-714,5	-755,8	-2 680,8	-2 428,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-440,3	-408,3	-1 565,4	-1 347,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27,2	-35,6	-119,3	-119,4
Övriga rörelsekostnader	-102,7	-175,4	-401,8	-448,0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 284,7</b>	<b>-1 375,1</b>	<b>-4 767,3</b>	<b>-4 343,0</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>131,9</b>	<b>105,1</b>	<b>403,8</b>	<b>384,6</b>
Finansnetto	-25,9	-15,7	-101,9	-38,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>106,0</b>	<b>89,3</b>	<b>301,9</b>	<b>346,3</b>
Skatt på periodens resultat	-32,5	-21,7	-82,7	-74,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>73,5</b>	<b>67,6</b>	<b>219,2</b>	<b>271,9</b>
<b>Periodens övriga totalresultat:</b>				
<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	-57,8	27,1	-50,1	72,9
Säkring av nettoinvestering	16,2	0,0	5,8	0,0
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-3,3	0,0	-1,2	0,0
<b>Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-45,0</b>	<b>27,1</b>	<b>-45,4</b>	<b>72,9</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>28,6</b>	<b>94,8</b>	<b>173,7</b>	<b>344,8</b>
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	28,6	94,8	173,7	344,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,48	1,36	4,42	5,62
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,48	1,36	4,42	5,62
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 591 645	49 623 830	49 615 784	48 360 099
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 591 645	49 623 830	49 615 784	48 360 099
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	49 555 089	49 623 830	49 555 089	49 623 830



## Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Varumärke	432,0	406,7
Kundrelationer	0,1	17,0
Goodwill	2 917,3	2 842,3
Övriga immateriella tillgångar	1,5	1,8
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 350,9</i>	<i>3 267,8</i>
Nyttjanderättstillgångar	169,3	163,3
Materiella anläggningstillgångar	141,8	118,7
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>311,1</i>	<i>282,0</i>
Finansiella anläggningstillgångar	11,9	4,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 673,9</b>	<b>3 554,1</b>
Varulager	29,4	25,5
Kundfordringar	721,5	702,3
Avtalstillgångar och liknande fordringar	215,1	211,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46,9	36,1
Övriga fordringar	57,8	67,6
Likvida medel	467,6	452,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 538,2</b>	<b>1 495,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>5 212,0</b>	<b>5 049,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>2 182,3</b>	<b>2 092,5</b>
Långfristiga räntebärande skulder	1 430,9	1 421,0
Långfristiga leasingskulder	102,3	102,1
Uppskjutna skatteskulder	146,3	122,6
Övriga långfristiga skulder	138,9	198,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 818,4</b>	<b>1 843,8</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	108,8	139,1
Kortfristiga leasingskulder	65,8	64,8
Leverantörsskulder	385,9	356,4
Avtalsskulder och liknande skulder	109,6	165,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	272,4	205,6
Övriga kortfristiga skulder	268,8	182,2
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 211,3</b>	<b>1 113,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>5 212,0</b>	<b>5 049,5</b>

## Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital</b>					
<b>2022-01-01</b>	<b>2,3</b>	<b>887,3</b>	<b>364,5</b>	<b>15,6</b>	<b>1 269,6</b>
Periodens resultat	-	-	271,9	-	271,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	72,9	72,9
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>271,9</b>	<b>72,9</b>	<b>344,8</b>
Utdelning	-	-	-58,3	-	-58,3
Optionslikvid	-	1,7	-	-	1,7
Riktad nyemission	0,2	409,4	-	-	409,5
Kvittningsemision	0,1	125,1	-	-	125,2
<b>Transaktioner med ägarna</b>	<b>0,2</b>	<b>536,1</b>	<b>-58,3</b>	<b>-</b>	<b>478,0</b>
<b>Eget kapital</b>					
<b>2022-12-31</b>	<b>2,5</b>	<b>1 423,4</b>	<b>578,1</b>	<b>88,5</b>	<b>2 092,5</b>
<b>Eget kapital</b>					
<b>2023-01-01</b>	<b>2,5</b>	<b>1 423,4</b>	<b>578,1</b>	<b>88,5</b>	<b>2 092,5</b>
Periodens resultat	-	-	219,2	-	219,2
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-50,1	-50,1
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	5,8	5,8
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	-1,2	-1,2
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219,2</b>	<b>-45,4</b>	<b>173,7</b>
Utdelning	-	-	-84,4	-	-84,4
Optionslikvid	-	4,3	-	-	4,3
Återköp egna aktier	-	-3,8	-	-	-3,8
<b>Transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>0,5</b>	<b>-84,4</b>	<b>-</b>	<b>-83,9</b>
<b>Eget kapital</b>					
<b>2023-12-31</b>	<b>2,5</b>	<b>1 423,9</b>	<b>712,9</b>	<b>43,0</b>	<b>2 182,3</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
<b>Löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	106,0	89,3	301,9	346,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	75,6	48,0	251,4	117,2
Betald ränta	-10,6	-13,5	-66,7	-31,2
Betald skatt	12,4	-11,9	-81,3	-74,3
Förändringar av rörelsekapital	82,4	82,1	123,9	-45,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>265,8</b>	<b>194,0</b>	<b>529,1</b>	<b>312,8</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-81,4	-68,5	-112,7	-916,6
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-31,8	-12,8	-99,4	-57,1
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-3,3	-0,1	-4,3	0,7
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-116,6</b>	<b>-81,3</b>	<b>-216,4</b>	<b>-973,0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-0,0	-	409,5
Transaktioner med ägarna	-3,8	-	0,5	1,7
Utbetald utdelning	-	-	-84,4	-58,3
Upptagen finansiering	5,0	65,4	1 931,0	791,3
Amortering av finansiering	-155,3	-72,8	-2 061,0	-260,3
Amortering av leasingskuld	-19,0	-14,7	-70,5	-51,9
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-173,0</b>	<b>-22,2</b>	<b>-284,3</b>	<b>832,0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-23,8</b>	<b>90,5</b>	<b>28,4</b>	<b>171,8</b>
Likvida medel vid periodens början	502,6	357,0	452,6	271,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	-11,3	5,1	-13,5	9,2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>467,6</b>	<b>452,6</b>	<b>467,6</b>	<b>452,6</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelsens intäkter	1,5	4,0	12,0	12,2
Rörelsens kostnader	-4,4	-6,0	-17,6	-21,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2,9</b>	<b>-1,9</b>	<b>-5,6</b>	<b>-9,2</b>
Finansnetto	-19,4	-15,4	3,4	-30,1
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-22,3</b>	<b>-17,4</b>	<b>-2,2</b>	<b>-39,3</b>
Bokslutsdispositioner	94,6	102,5	92,9	102,5
<b>Resultat före skatt</b>	<b>72,3</b>	<b>85,1</b>	<b>90,7</b>	<b>63,2</b>
Skatt på periodens resultat	-21,5	-15,3	-10,9	-15,3
<b>Periodens resultat*</b>	<b>50,8</b>	<b>69,8</b>	<b>79,7</b>	<b>47,9</b>

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

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	3 110,1	3 101,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 110,2</b>	<b>3 102,1</b>
Kortfristiga fordringar	0,4	1,7
Kassa och bank	0,0	-
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>0,4</b>	<b>1,7</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 110,6</b>	<b>3 103,8</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Bundet eget kapital	2,5	2,5
Fritt eget kapital	1 517,7	1 521,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 520,2</b>	<b>1 524,3</b>
Långfristiga skulder	1 435,0	1 417,7
Leverantörsskulder	1,6	0,3
Övriga kortfristiga skulder	122,0	157,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31,7	4,1
<b>Summa skulder</b>	<b>1 590,4</b>	<b>1 579,5</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 110,6</b>	<b>3 103,8</b>

# 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 2022. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2022. 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.

### Säkringsredovisning av utlandsverksamheter

Den 1 januari 2023 började Fasadgruppen tillämpa säkringsredovisning för delar av sin nettoinvestering i

utlandsverksamheter. Gruppen använder lån som säkringsinstrument.

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Den andel av vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen.

Akkumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget och därmed påverkas inte redovisningen av den nya redovisningsprincipen.

## 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.

## Not 3 Fördelning av intäkter

Koncernen, MSEK	2023	2022	2023	2022
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Sverige	805,3	826,2	2 969,1	2 731,7
Danmark	267,6	244,4	959,8	762,0
Norge	257,8	253,4	980,9	974,4
Finland	66,7	61,1	199,8	79,6
<b>Summa</b>	<b>1 397,5</b>	<b>1 385,1</b>	<b>5 109,7</b>	<b>4 547,7</b>

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.

Intäkter utanför Sverige utgör 41,9 procent (39,9) av koncernens totala intäkter under perioden januari till december 2023. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

## Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2022.

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: Under perioden januari till december 2023 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 1,5 MSEK för köpta tjänster och 0,0 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 31 december 2023 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 0,0 MSEK och kortfristiga fordringar till 0,0 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

## Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2023-12-31	2022-12-31
<b>Ställda säkerheter;</b>		
Företagsinteckningar	32,2	35,6
Övrigt	39,0	51,8
<b>Summa</b>	<b>71,2</b>	<b>87,4</b>
<b>Eventalförpliktelser;</b>		
Borgensförbindelse	635,4	451,6

## Not 6 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar och uppgick 2023-01-01 till 271,5 MSEK. För helåret 2023 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -107,3 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 232,5 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmått EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2023, 2024, 2025 och/eller 2026.

Tilläggsköpeskillingarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av bolagens framtida lönsamhet.

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.

<b>Förändringar i villkorade köpeskillingar, MSEK</b>	
<b>Ingående villkorade köpeskillingar 2023-01-01</b>	<b>271,5</b>
Tillkommande villkorade köpeskillingar	44,7
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-107,3
Utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver bedömd värdering	18,2
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar	-2,3
Räntebestämd tidsfaktor	7,7
<b>Utgående villkorade köpeskillingar 2023-12-31</b>	<b>232,5</b>
<b>Förväntade utbetalningar</b>	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-102,1
Förväntad utbetalning > 12 månader	-130,4

## Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2023 Okt-Dec	2022 Okt-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
Förvävsrelaterade kostnader	-0,7	-1,0	-2,2	-15,5
Justering tilläggsköpeskilling över resultaträkning	2,2	-3,4	-16,4	11,0
Övrigt	2,7	-3,1	-8,2	-5,2
<b>Summa</b>	<b>4,2</b>	<b>-7,5</b>	<b>-26,8</b>	<b>-9,8</b>

## Not 8 Rörelseförvärv

### *Bolagsförvärv januari-december 2023*

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärven av och tillträtt samtliga aktier i Weldmatic A/S, Rosborg Entreprenad AB och Surface Byggställningar AB.

Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom sina respektive marknader. Med förvärvet av Weldmatic inom balkong- och smidesarbeten i framförallt stor-Köpenhamn. Förvärvet av Rosborg tar sikte på fasad, tak och fönster, stomkomplettering och sanering i Stockholm och Mälardalen. Med Surface får koncernen en totalleverantör av byggnadsställningar och väderskydd med fem lokalavdelningar i Jönköping, Trollhättan, Skara, Örebro och Västerås.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 213 MSEK och EBITA uppgick till cirka 33 MSEK för kalenderåret 2022. Sedan tillträdet och fram till den 31 december 2023 har bolaget bidragit med 46,2 MSEK till koncernens nettoomsättning och 4,4 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 161 MSEK, varav 116,4 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet och 44,7 MSEK utgjordes av tilläggs-köpeskillingar. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i det

aktuella bolaget har värderats genom en sannolikhetsbedömning för olika utfall inom förfalloperioden på 1–4 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 2,2 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

### *Övriga verksamhetsförvärv januari-december 2023*

Under 2023 har en inkråmsöverlåtelse genomförts där verksamhetsdrivande dotterbolaget Alnova Balkongsystem AB har kompletterat sin verksamhet. Alnova har förvärvat verksamheten i Teknova Byggsystem AB som inkråmsförvärv ur konkursbo. 7,0 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet. Inkråmsförvärvet anses till följd av sin storlek ej väsentliga i förhållande till koncernens finansiella ställning och resultat.

### *Utbetalda tilläggsköpeskillingar*

Under perioden har tilläggsköpeskillingar betalats med netto 107,3 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2022 hänförligt till förvärven av Karlaplans Plåtslageri, Er-Jill Byggnadsplåt, Husby Takplåtslageri & Ventilation, Kumla Fasadteam, DVS, Byens Tag og Facade, Engman Tak, Bruske Delér, OPN samt två inkråmsförvärv. Utbetalda tilläggsköpeskillingar överstiger gjorda bedömningar med 18,2 MSEK.

### Förvärvsanalyser - bolagsförvärv

En del av övervärdena i den preliminära förvärvsanalysen har allokerats till företagsvarumärket medan oallokerade övervärden har hänförts 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.

Goodwill och varumärke har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation.

### Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-december 2023

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	32,5	32,5
Nyttjanderätter	-	8,3	8,3
Materiella anläggningstillgångar	24,1	-	24,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	-	0,1
Varulager	1,5	-	1,5
Kundfordringar och andra fordringar	44,4	-	44,4
Likvida medel	10,7	-	10,7
Uppskjutna skatteskulder	-1,1	-6,8	-7,8
Leasingskulder	-	-8,3	-8,3
Skulder till kreditinstitut	-2,3	-	-2,3
Avsättningar	-1,0	-	-1,0
Övriga skulder	-34,8	-	-34,8
Leverantörsskulder och andra skulder	-11,7	-	-11,7
<b>Identifierbara nettotillgångar</b>	<b>29,9</b>	<b>25,8</b>	<b>55,6</b>
Goodwill			105,5
<b>Köpeskilling</b>			<b>161,1</b>
Varav tilläggsköpeskilling			44,7
<b>Varav överförda likvida medel</b>			<b>-116,4</b>
Förvärvade likvida medel			10,7
<b>Förändring av koncernens likvida medel</b>			<b>-105,7</b>



# 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 12 februari 2024

Fasadgruppen Group AB

Ulrika Dellby  
*Ordförande*

Tomas Georgiadis  
*Styrelseledamot*

Mats Karlsson  
*Styrelseledamot*

Christina Lindbäck  
*Styrelseledamot*

Tomas Ståhl  
*Styrelseledamot*

Gunilla Öhman  
*Styrelseledamot*

Martin Jacobsson  
*Koncernchef och  
Verkställande direktör*

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

Informationen i denna rapport är sådan som Fasadgruppen Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 13 februari 2024 kl. 07.30.

# Definitioner alternativa nyckeltal

Fasadgruppen redovisar nyckeltal för att beskriva verksamhetens underliggande lönsamhet och förbättra jämförbarheten. Koncernen tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Avstämning av alternativa nyckeltal finns på [www.fasadgruppen.se](http://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, omstruktureringarkostnader 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 kapital<sup>1</sup>

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 kapital<sup>1</sup>

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 goodwill<sup>1</sup>

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 nettoskuld<sup>2</sup>

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.*



# Fasadgruppen i korthet

## Vision

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

## Mission

Vi utför gedigna hantverkstjänster som vårdar och skapar fastigheter med ett hållbart yttre skal.

## Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenörsdrivna dotterbolag som stötts av en koncerngemensam organisation med funktioner för bland annat inköp, affärsutveckling, förvärv och ekonomi. Tre affärsområden utifrån geografi 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 såsom fasadrenovering, fönsterrenovering och -byten, 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 offentliga och privata fastighetsägare, bostadsrättsföreningar och byggbolag.

## Strategi

### *Förvärva och utveckla lokala marknadsledare*

Fasadgruppen eftersträvar att fortsätta växa genom sin etablerade förvärvsmodell och utveckla lokala marknadsledare inom fasadarbete. Varje dotterbolag har en hög grad av självstyre för att säkerställa att verksamheten kan drivas optimalt utifrån sin expertis, kundkännedom och lokala marknad.

### *Starkt lokalt entreprenörskap med stordriftsfördelar*

Genom Fasadgruppens affärsmodell kombineras det lokala entreprenörskapet med stordriftsfördelar. Fasadgruppens ambition är att tillhandahålla en organisation som på ett effektivt sätt delar resurser, inköpsavtal och best practice.

### *Trygghet i hela affären genom hållbart företagande*

Som Nordens största aktör inom fasadarbeten arbetar koncernen hållbart, lokalt och med stort hantverkskunnande kring hela fastighetens yttre skal. Tack vare väl utarbetade och energieffektiva arbetsmetoder med korta ledtider och leveransprecision, erbjuder Fasadgruppen medvetna kunder ett personligt engagemang, konkurrenskraftiga priser och trygghet i hela affären.

## 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

Hållbart företagande är en integrerad del av Fasadgruppens strategi och en förutsättning för hållbar lönsam tillväxt. Vi arbetar inom tre fokusområden – Branschens bästa arbetsplats, Branschens mest ambitiösa klimatarbete och Branschens mest stabila partner – som ska bidra till såväl koncernens målsättningar som FN:s globala mål för hållbar utveckling. Nedan anges de globala mål där Fasadgruppen anser sig ha störst möjligheter att påverka.



# Fasadgruppen

Fasadgruppen Group AB  
 Lilla Bantorget 11, 111 23 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, Kommunikations- och hållbarhetschef**  
 Tel: +46 (0)73 509 04 00  
 E-post: adrian.westman@fasadgruppen.se

## Finansiell kalender

Årsredovisning 2023	vecka 16, 2024
Delårsrapport jan-mar 2024	8 maj 2024
Årsstämma 2024	15 maj 2024
Delårsrapport jan-jun 2024	15 augusti 2024
Kapitalmarknadsdag	2 september
Delårsrapport jan-sep 2024	12 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	11 februari 2025

