

Delårsrapport januari - september

Q3, 2022

TREDJE KVARTALET 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 663,5 (627,8) MSEK, en ökning med 5,7 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 3,1%.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 82,8 (106,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 12,5 (16,9) %.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 68,0 (91,3) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal på 10,2 (14,5) %.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA) uppgick till 94,5 (113,2) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 14,2 (18,0) %.
- Orderingången uppgick till 585,4 (520,1) MSEK, en ökning med 12,6% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 15,0%.
- ViaCon har anslutit sig till SteelZero-initiativet, vilket innebär ett åtagande om att år 2050 ha övergått till hundra procentigt nettonoll stål.

JANUARI - SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 1 669,7 (1 479,5) MSEK, en ökning med 12,9 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 11,7%.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 152,6 (186,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 9,1 (12,6) %.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 107,6 (143,0) MSEK, motsvarande en EBIT-marginal på 6,4 (9,7) %.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA) uppgick till 192,3 (207,3) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 11,5 (14,0) %.
- Orderingången uppgick till 1 901,5 (1 590,8) MSEK, en ökning med 19,5% jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 17,6 %.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Fortsatt god efterfrågan och hög orderbok, i ett kvartal påverkat av geopolitisk oro och stigande inflation.



Kvartalets omsättning uppgick till 663,5 (627,8) MSEK, en ökning med 5,7 procent jämfört med föregående år. ViaCons förvärvade verksamheter har bidragit med en omsättning om 39,5 MSEK, men vi har också valt att lämna icke kärnverksamhet till en omsättning om cirka 21,8 MSEK i motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 3,1 procent justerat för avyttringar och uppköp. Kvartalets rörelseresultat har påverkats av inflation, högre kostnadsstruktur samt engångskostnader för medel- och långsiktiga satsningar. Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till 94,5 (113,2) MSEK vilket gav en justerad EBITDA-marginal på 14,2 (18,0) procent. De makroekonomiska störningarna har lett till en mindre gynnsam försäljningsmix inom framför allt affärsområdet GeoTechnical Solutions.

Det sker åtskilliga infrastrukturinvesteringar runt om i Europa då det finns ett stort behov av att förnya och bygga ut en åldrande infrastruktur i många länder. Den senaste tidens inflation och räntehöjningar har lett till fördröjningar i kundernas finansieringslösningar av infrastrukturprojekt samt att vissa kunder, framför allt inom affärsområdet StormWater Solutions, är mer försiktiga inför framtiden. Under det tredje kvartalet har vi dock haft en mycket god orderingång och orderboken för säsongen är fortsatt hög men med ovanligt långa ledtider. Efterfrågan och orderingången har under de första nio månaderna varit stark och uppgick till 1 901,5 (1 590,8) MSEK, varav en organisk tillväxt på 17,6 procent. Däremot har den varit ojämnt fördelad mellan de första två kvartalen. Under tredje kvartalet uppgick orderingången till 585,4 (520,1) MSEK, varav den organiska tillväxten uppgick till 15,0 procent.

ViaCons verksamhet påverkas av den geopolitiska oron och den stigande inflationen. Det finns en osäkerhet kring den makroekonomiska utvecklingen, och därför har ViaCon under kvartalet haft ett högt fokus på flexibilitet för att snabbt kunna anpassa verksamheten till en eventuell förändring av efterfrågan. Kostnaderna relaterade till energi, transport och störningar i leveranskedjan är höga vilket fortsatt är en utmaning och vi arbetar aktivt med att försöka kompensera för dess effekter.

Kassaflödet var starkt under kvartalet, framför allt som ett direkt resultat av ett minskat rörelsekapital. Under första halvåret var rörelsekapitalet högre än normalt. Det var ett resultat av fram-

skjutna leveranser till infrastrukturprojekt kombinerat med de längre ledtiderna i spåren av den senaste tidens ansträngda leverantörskedja som inneburit framför allt högre varulager. Trenden är nu bruten och vi har under tredje kvartalet sett en viss förbättring i kundernas önskade leveranstider samt i leverantörsledet med kortare ledtider och mindre störningar med en reducerad kapitalbindning som följd. Vi har också genom fokuserat arbete reducerat våra förfallna kundfordringar under kvartalet.

ViaCon är fast besluten att ligga i framkant för att positivt påverka hållbarhetsutvecklingen inom infrastrukturen, ett område där vi verkligen kan göra skillnad för våra kunder och vår omgivning. Vi är därför glada över att ha tilldelats flera utmärkelser för vårt hållbarhetsarbete under året. Vi ser dessa utmärkelser som klara erkännanden för vårt hållbarhetsarbete och bidrag till att bygga en hållbar framtid. För att fortsätta vår anpassning till viktiga hållbarhetsmål och leda förändringen för positiva åtgärder mot

grön utveckling och mot klimatförändringar har ViaCon anslutit sig till SteelZero-initiativet, vilket innebär att vi åtar oss att ha övergått till hundra procentigt nettonoll stål år 2050.

ViaCon är ett entreprenöriellt bolag med en historik av att hantera utmaningar på ett flexibelt och handlingskraftigt sätt. Vi kommer fortsätta att integrera den senaste tidens förvärv samt utveckla vår verksamhet och stärka vårt team ytterligare. Vår strategi ger oss tillförsikt i att kunna leverera en fortsatt god utveckling som den ledande europeiska leverantören av hållbara lösningar inom våra affärsområden genom att successivt bredda vår marknadsnärvaro och kunderbjudande samt öka vår produktivitet.

Stefan Nordström
VD och koncernchef

MSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	663,5	627,8	1 669,7	1 479,5	2 136,5	1 946,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	82,8	106,0	152,6	186,0	167,5	200,9
EBITDA-marginal	12,5%	16,9%	9,1%	12,6%	7,8%	10,3%
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	11,7	7,2	39,8	21,3	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	94,5	113,2	192,3	207,3	224,1	239,1
Justerad EBITDA-marginal	14,2%	18,0%	11,5%	14,0%	10,5%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	68,0	91,3	107,6	143,0	108,3	143,7
EBIT-marginal	10,2%	14,5%	6,4%	9,7%	5,1%	7,4%
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	11,7	7,2	39,8	21,3	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	79,6	98,5	147,3	164,3	164,9	181,8
Justerad EBIT-marginal	12,0%	15,7%	8,8%	11,1%	7,7%	9,3%
Orderingång	585,4	520,1	1 901,5	1 590,8	2 277,0	1 966,3

Kommentarer till rapporten

OMSÄTTNING, RESULTAT OCH LÖNSAMHET JULI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 663,5 (627,8) MSEK, en ökning med 5,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärven av verksamheter i Storbritannien 2021 och Nederländerna 2022 har bidragit till kvartalets omsättning med 39,5 MSEK. ViaCon har valt att lämna icke kärnverksamhet med en omsättning om cirka 21,8 MSEK i motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter, avyttringar och förvärv var den organiska tillväxten för kvartalet 3,1 procent.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 82,8 (106,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 11,7 (7,2) procent. Kvartalets rörelseresultat har påverkats av inflation, högre kostnadsstruktur samt engångskostnader. Engångskostnader som belastat kvartalet uppgick till -11,7 (-7,2) MSEK och är främst hänförliga till omstrukturering, kapitalrationalisering samt ytterligare kostnad på -4,6 MSEK vid avyttringen av verksamheten i Belarus.

Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till 94,5 (113,2) MSEK vilket gav en justerad EBITDA-marginal på 14,2 (18,0) procent. Rörelseresultatet uppgick till 68,0 (91,3) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 10,2 (14,5) procent. Justerat rörelseresultat var 79,6 (98,5) MSEK, med en rörelsemarginal på 12,0 (15,7) procent.

Koncernens finansnetto uppgick till -54,3 (-30,6) MSEK. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -29,9 (-8,5) MSEK och räntenettot var -23,4 (-21,1) MSEK varav räntekostnader för leasingkulder uppgick till -1,9 (-1,5) MSEK.

Koncernens resultat före skatt var 13,7 (60,8)

MSEK och resultat efter skatt uppgick till -0,9 (41,3) MSEK.

JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 1 669,7 (1 479,5) MSEK, en ökning med 12,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärven av verksamheter i Tyskland i april och Storbritannien i december 2021 samt Nederländerna 2022 har bidragit till periodens omsättning med 103,7 MSEK. ViaCon har valt att lämna icke kärnverksamhet med en omsättning om cirka 66,4 MSEK i motsvarande period föregående år. Justerat för valutaeffekter, avyttringar och förvärv var den organiska tillväxten 11,7 procent.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 152,6 (186,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 9,1 (12,6) procent. Periodens rörelseresultat har påverkats av inflation, högre kostnadsstruktur samt engångskostnader. Engångskostnader som har belastat perioden uppgick till -39,8 (-21,3) MSEK. De är främst hänförliga till omstruktureringsarbete samt en sammanlagd förlust på -10,2 MSEK vid avyttring av verksamheten i Belarus.

Rensat från engångsposter uppgick justerat rörelseresultat före avskrivningar till 192,3 (207,3) MSEK vilket gav en justerad EBITDA-marginal på 11,5 (14,0) procent. Rörelseresultatet uppgick till 107,6 (143,0) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 6,4 (9,7) procent. Justerat rörelseresultat var 147,3 (164,3) MSEK, med en rörelsemarginal på 8,8 (11,1) procent.

Koncernens finansnetto uppgick till -140,8 (-133,6) MSEK. Nettoeffekten av valutakursdifferenser uppgick till -65,5 (-53,6) MSEK och

räntenettot var -72,2 (-77,8) MSEK varav räntekostnader för leasingkulder uppgick till -5,8 (-3,8) MSEK.

Koncernens resultat före skatt var -33,2 (9,4) MSEK och resultat efter skatt uppgick till -57,6 (-26,2) MSEK.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

JANUARI - SEPTEMBER

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för perioden till -30,1 (82,1) MSEK, varav förändringen i rörelsekapitalet bidrog med -109,0 (-19,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var starkt under tredje kvartalet framförallt på grund av ett minskat rörelsekapital vilket innebar att kassaflödet för de första nio månaderna förbättrades.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -69,3 (-80,7) MSEK varav investeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar var -33,6 (-41,6) MSEK. Effekten av förvärvade verksamheter utgjorde -38,9 (-41,2) MSEK, netto efter avdrag för förvärvade likvida medel. Avyttringen av verksamheten i Belarus medförde en negativ effekt på -3,7 MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens nettoskuld uppgick till 1 126,8 (801,4) MSEK. Justerad nettoskuld exklusive leasingkulder uppgick till 1 013,7 (699,6) MSEK.

Likvida medel uppgick till 233,6 (211,0) MSEK. Därutöver har koncernen outnyttjade beviljade krediter om 0,0 (150,0) MSEK, vilket innebar att koncernens disponibla likvida medel uppgick till 233,6 (361,0) MSEK.

I juni erhöll moderbolaget ett aktieägartillskott om 83,5 MSEK.

MARKNAD OCH UTSIKTER

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

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

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

Affärsområden

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



BRIDGES & CULVERTS SOLUTIONS

Affärsområdet Bridges & Culverts Solutions utgör cirka 34 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet erbjuder lösningar för konstruktion, återuppbyggnad och relining av kulvertar, broar, viadukter, planseparationer, ekodukter, tunnlar etc. som används för att etablera infrastrukturella förbindelser och korsningar.

Affärsområdet har en utpräglad säsongsvariation där andra och tredje kvartalet normalt sett är starkast. Det sker åtskilliga infrastrukturinvesteringar runt om i Europa då det finns ett stort behov av att förnya och bygga ut en åldrande infrastruktur i många länder. Den senaste tidens inflation och räntehöjningar har lett till fördröjningar i kundernas finansieringslösningar av infrastrukturprojekt. Under det tredje kvartalet har vi dock haft en mycket god orderingång och orderboken för säsongen är fortsatt hög men med ovanligt långa ledtider.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 254,5 (246,2) MSEK, en ökning med 3,4 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 5,2 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 45,1 (52,4) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 17,7 (21,3) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till 53,4 (55,5) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 21,0 (22,6) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 207,0 (190,1) MSEK, en ökning med 8,9 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 18,7 procent.

Nettoomsättning för juli till september uppgick till 573,2 (527,0) MSEK, en ökning med 8,8 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 11,6 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 68,2 (73,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 11,9 (14,0) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till 94,1 (82,7) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 16,4 (15,7) procent. Orderingången för perioden uppgick till 745,7 (593,7) MSEK, en ökning med 25,6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 27,0 procent.



MSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	254,5	246,2	573,2	527,0	721,2	675,0
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	53,4	55,5	94,1	82,7	96,1	84,7
Justerad EBITDA-marginal	21,0%	22,6%	16,4%	15,7%	13,3%	12,5%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	45,1	52,4	68,2	73,9	62,8	68,5
EBITDA-marginal	17,7%	21,3%	11,9%	14,0%	8,7%	10,1%
Orderingång	207,0	190,1	745,7	593,7	854,8	702,8

MARKNAD OCH UTSIKTER

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

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

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



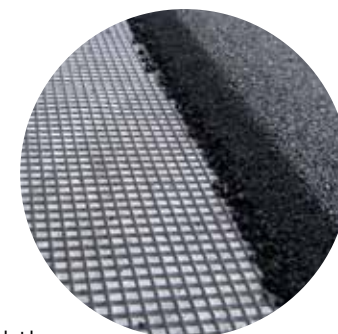
GEOTECHNICAL SOLUTIONS

Affärsområdet GeoTechnical Solutions utgör cirka 50 procent av koncernens totala försäljning. Affärsområdet erbjuder anpassade lösningar för markförstärkning och grundvattenskydd samt tekniska lösningar för olika användningsområden till exempel stödmurar, vägar och järnvägar, miljöteknik samt lösningar med vägtrummor av plast.

Även inom detta affärsområde kan man se en säsongsvariation där högsäsongen normalt är under andra och tredje kvartalet. Affärsområdet har haft en stark tillväxt under första halvåret. Under tredje kvartalet har tillväxten avtagit något i takt med stigande inflation och räntehöjningar. Affärsområdets försäljning och resultat påverkades av de makroekonomiska störningarna, vilket bland annat lett till en mindre gynnsam försäljningsmix inom affärsområdet. Under perioden slutfördes omstrukturering av plaströrsproduktionen i Litauen. Produktionen återupptogs först i slutet av kvartalet med något lägre volymer och lönsamhet till följd. Säljfokus har legat på kärnprodukter och lösningar och att vara selektiv i projekt och på så sätt forma affärsområdets erbjudanden för att stödja de strategiska målen.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 309,9 (316,3) MSEK, en minskning med -2,0 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -2,3 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 22,9 (37,6) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 7,4 (11,9) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till 24,8 (40,6) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 8,0 (12,8) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 279,9 (264,4) MSEK, en ökning med 5,8 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 6,3 procent.

Nettoomsättning för januari till september uppgick till 831,8 (758,2) MSEK, en ökning med 9,7 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 11,4 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 53,0



(68,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 6,4 (9,1) procent. Det justerade rörelse- resultatet före avskrivningar uppgick dock till 60,7 (78,1) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA marginal på 7,3 (10,3) procent. Orderingången för perioden uppgick till 854,6 (793,7) MSEK, en ökning med 7,7 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 7,0 procent.

MSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	309,9	316,3	831,8	758,2	1 066,1	992,5
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	24,8	40,6	60,7	78,1	76,7	94,2
Justerad EBITDA-marginal	8,0%	12,8%	7,3%	10,3%	7,2%	9,5%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	22,9	37,6	53,0	68,9	62,2	78,1
EBITDA-marginal	7,4%	11,9%	6,4%	9,1%	5,8%	7,9%
Orderingång	279,9	264,4	854,6	793,7	1 042,7	981,8

MARKNAD OCH UTSIKTER

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

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



STORMWATER SOLUTIONS

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



Affärsområdet vinner marknadsandelar på sina etablerade marknader och har under senare tid expanderat till ett flertal nya marknader. Förvärvet i Storbritannien av Tubosider (United Kingdom) Limited syftar till att stärka framför allt affärsområdet StormWater Solutions ställning som marknad-sledande i Europa inom korrugerade stålbaserade anläggningslösningar men även affärsområdet Bridges & Culverts Solutions i sitt kunderbudande. Kvartalets omsättning och orderingång utvecklades starkt. Rörelseresultat har påverkats av inflation samt den högre kostnadsstrukturen kopplat till de strategiska initiativen med att bygga upp verksamheten inom StormWater Solutions.

Kvartalets nettoomsättning uppgick till 99,1 (65,2) MSEK, en ökning med 52,0 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 25,0 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 8,2 (7,3) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 8,3 (11,2) procent. Det justerade rörelseresultatet före avskrivningar uppgick dock till 9,6 (8,4) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 9,7 (12,9) procent. Orderingången för kvartalet uppgick till 98,5 (65,6) MSEK, en ökning med 50,2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 43,7 procent.

Nettoomsättning för januari till september uppgick till 264,7 (194,4) MSEK, en ökning med 36,2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 13,6 procent. Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 10,9 (23,5) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 4,1 (12,1) procent. Det justerade rörelse- resultatet före avskrivningar uppgick dock till 17,1 (26,8) MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-marginal på 6,5 (13,8) procent. Orderingången för perioden uppgick till 301,3 (203,4) MSEK, en ökning med 48,1 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 33,7 procent.

MSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	99,1	65,2	264,7	194,4	349,1	278,8
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA exkl IFRS 16)	9,6	8,4	17,1	26,8	24,1	33,8
Justerad EBITDA-marginal	9,7%	12,9%	6,5%	13,8%	6,9%	12,1%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA exkl. IFRS 16)	8,2	7,3	10,9	23,5	15,3	27,9
EBITDA-marginal	8,3%	11,2%	4,1%	12,1%	4,4%	10,0%
Orderingång	98,5	65,6	301,3	203,4	379,6	281,7

MARKNAD OCH UTSIKTER

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

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

Övrig information

ANSTÄLLDA

Genomsnittligt antal anställda (FTE) i koncernen under perioden 1 januari – 30 september 2022, uppgick till 792 (765). På balansdagen uppgick antal anställda till 797 (776), varav 42 har tillkommit genom förvärven i Storbritannien och Nederländerna samt 14 lämnat vid avyttringen av Belarus.

RISKER OCH OSÄKERHETER

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

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

De väsentligaste riskerna är konjunkturens påverkan på efterfrågan, tillgång till och prisvariationer på råmaterial, risker inom IT-infrastruktur samt även geopolitiska risker. Valutafluktuationer och störningar på världens finansmarknader utgör också väsentliga risker. Kriget i Ukraina har medfört en ökad osäkerhet avseende koncernens risker och osäkerhetsfaktorer i allmänhet.

En mer utförlig beskrivning av koncernens risker finns beskrivet på sidorna 41–43 samt 70–72 i koncernens årsredovisning för 2021.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

ViaCon Group AB (publ) har vid en extra bolagsstämma den 6 oktober beslutat att byta redovisningsvaluta till euro. Bytet från svenska kronor till euro i moderbolaget träder i kraft den 1 januari 2023 vilket också innebär att från denna tidpunkt är koncernens presentationsvaluta euro.

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

MODERBOLAGET

Rörelseresultatet i moderbolaget uppgick för perioden till -32,8 (-) MSEK och resultat före skatt till -148,6 (-53,1) MSEK. Moderbolagets nettoskuld uppgick till 1 043,2 (499,9) MSEK samt eget kapital till 153,7 (259,3) MSEK. Likvida medel uppgick på balansdagen till 1,2 (0,2) MSEK.

I juni erhöll moderbolaget ett aktieägartillskott om 83,5 MSEK.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRING

Den 2 maj, 2022 slutförde ViaCon Netherlands B.V. förvärvet av tillgångar från Berschenhoek Civiele Techniek B.V. relaterade till produktsortimenten Multiplate, SuperCor, HelCor/Spirosol och plaströr. Genom detta förvärv stärker ViaCon ytterligare sin marknadsledande position i Europa för korrugerade stålbaserade infrastrukturlösningar.

Den 16 december 2021 undertecknade ViaCon ett avtal om att avyttra sin verksamhet i Belarus till MIAKOM-SPb, LLC. Transaktionen var planerad att slutföras i slutet av april 2022 men på grund av fördröjt godkännande från Handels- och Antimonopolministeriet i Belarus försenades avyttringen men har slutförts i september. Försäljningen av bolaget medförde en realisationsförlust redovisad under övriga kostnader uppgående till -10,2 MSEK.

För mer information om förvärv och avyttringar, se not 4.

ÄGARSTRUKTUR OCH ANTAL AKTIER

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

Moderbolagets aktiekapital uppgår till 501 TSEK, fördelat på 50 100 aktier.

OPERATIONELL STRUKTUR

Tidigare har ledningen för koncernen varit anställda av ViaCon

Holding AB. Från januari 2022 övergick samtliga anställda i ViaCon Holding AB till att ha sin anställning i ViaCon Group AB (publ) vilket innebär att för 2022 verkar både styrelse och koncernledning från ViaCon Group AB (publ).

Koncernen är uppdelad i tre olika affärsområden: Bridges & Culverts Solutions, GeoTechnical Solutions och StormWater Solutions.

SÄSONGSVARIATIONER

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

ViaCon följer de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningar av dessa (IFRIC). Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Den finansiella rapporteringen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade i förhållande till de principer som redogjorts för i årsredovisningen för 2021.

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

GRANSKNING AV REVISOR

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

Göteborg 17 november 2022
ViaCon Group AB (publ)

Stefan Nordström
VD och koncernchef

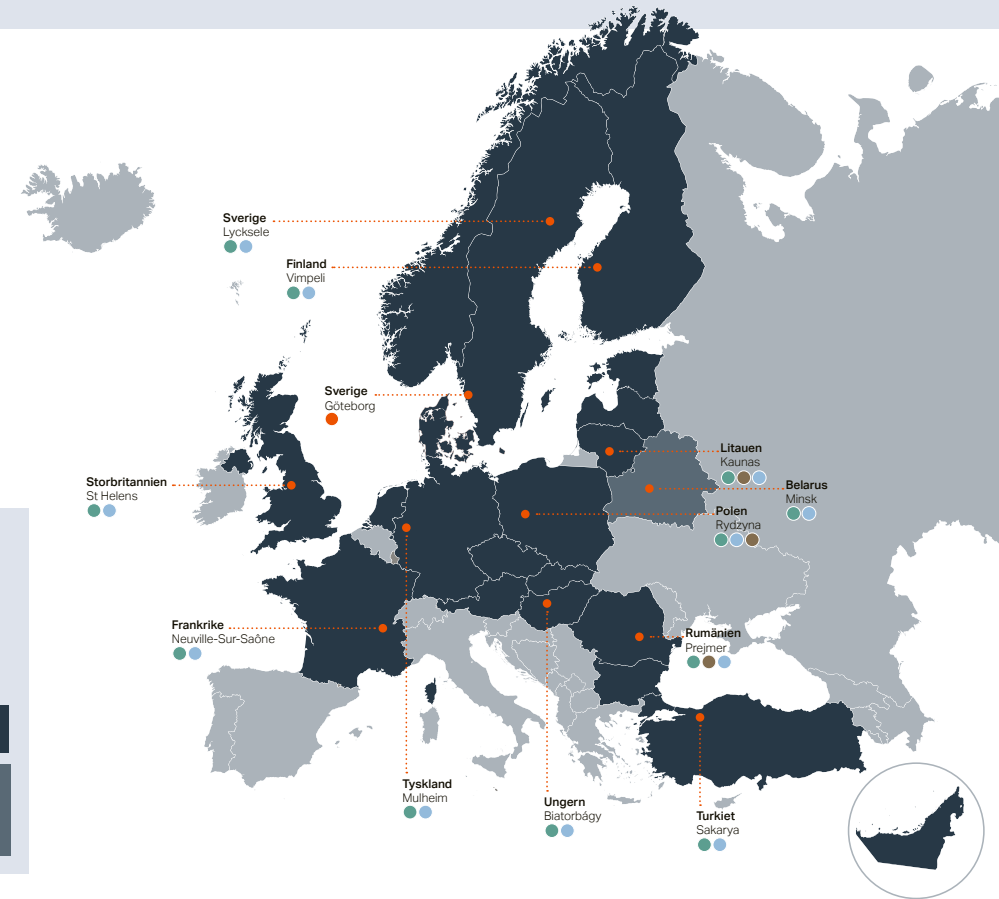
ViaCon i korthet

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

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

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

VIACON CONSTRUCTS CONNECTIONS. CONSCIOUSLY.



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



ViaCon fokuserar på säkra arbetsmiljöer, uppförandekod och långsiktiga anställningar.



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



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



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

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
		2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	1,3	663,5	627,8	1 669,7	1 479,5	2 136,5	1 946,3
Övriga rörelseintäkter		3,4	2,7	12,1	11,8	19,8	19,5
Kostnad för sålda varor	3	-398,3	-377,4	-989,1	-890,3	-1 275,2	-1 176,4
Personalkostnader		-98,5	-79,9	-297,2	-239,1	-394,1	-336,0
Avskrivningar och nedskrivningar		-14,9	-14,7	-45,0	-43,0	-59,2	-57,2
Övriga rörelsekostnader		-87,2	-67,0	-242,9	-175,9	-319,6	-252,5
Rörelseresultat		68,0	91,3	107,6	143,0	108,3	143,7
Finansiella intäkter		12,6	8,2	28,5	17,4	37,0	25,9
Finansiella kostnader		-66,8	-38,7	-169,3	-151,0	-238,7	-220,4
Finansnetto*)		-54,3	-30,6	-140,8	-133,6	-201,7	-194,5
Resultat före skatt		13,7	60,8	-33,2	9,4	-93,4	-50,8
Skatt på periodens resultat		-14,6	-19,5	-24,4	-35,7	-16,7	-27,9
Periodens resultat		-0,9	41,3	-57,6	-26,2	-110,1	-78,7
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		-0,9	40,7	-57,6	-27,3	-110,0	-79,7
Innehav utan bestämmande inflytande		-	0,6	-	1,0	-0,0	1,0
		-0,9	41,3	-57,6	-26,2	-110,1	-78,7
*) varav valutakursdifferenser i finansnettot		-29,9	-8,5	-65,5	-53,6	-100,4	-88,4

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Periodens resultat	-0,9	41,3	-57,6	-26,2	-110,0	-78,7
Poster som ska omklassificeras till resultat under efterföljande perioder:						
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	-2,1	-6,6	34,2	6,5	51,6	23,9
Valutakursdifferenser på lån som behandlas som nettoinvesteringar	-	-0,6	-	0,1	-0,7	-0,6
Valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-6,7	-	-26,3	-	-40,0	-13,7
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-8,8	-7,1	7,9	6,7	10,9	9,6
Summa periodens totalresultat	-9,7	34,2	-49,7	-19,6	-99,1	-69,0
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-9,7	35,3	-49,7	-20,8	-101,5	-72,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0,6	-	1,2	2,4	3,6
	-9,7	35,9	-49,7	-19,6	-99,1	-69,0

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		461,7	373,1	420,1
Materiella anläggningstillgångar		270,3	205,5	254,8
Nyttjanderättstillgångar		114,0	107,1	121,3
Finansiella anläggningstillgångar		10,6	8,3	7,3
Uppskjutna skattefordringar		38,9	8,7	26,6
Summa anläggningstillgångar		895,4	702,8	830,1
Omsättningstillgångar				
Varulager		282,9	252,2	228,0
Kundfordringar		419,6	389,6	276,9
Övriga fordringar	3	64,0	57,1	51,9
Likvida medel		233,6	211,0	199,6
Summa omsättningstillgångar		1 000,1	909,9	756,5
SUMMA TILLGÅNGAR		1 895,5	1 612,7	1 586,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		-14,7	3,0	-48,5
Innehav utan bestämmande inflytande		-	3,0	-
Summa eget kapital		-14,7	6,0	-48,5
Skulder				
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder		7,5	1,8	10,5
Pensionsåtaganden		9,7	6,9	8,3
Övriga avsättningar		8,2	13,1	7,9
Företagsobligation	2	1 057,6	-	985,5
Skulder till kreditinstitut		165,4	2,4	3,3
Övriga långfristiga räntebärande skulder	3	89,8	961,1	172,9
Summa långfristiga skulder		1 338,3	985,3	1 188,4
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		25,1	27,6	21,7
Leverantörsskulder		272,1	294,2	202,7
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		23,3	22,6	30,2
Övriga kortfristiga skulder	3	251,4	277,0	192,0
Summa kortfristiga skulder		571,9	621,4	446,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 895,5	1 612,7	1 586,6

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående balans vid periodens början	-48,5	-222,9	-222,9
Totalresultat			
Periodens resultat	-57,6	-26,2	-78,7
Övrigt totalresultat netto efter skatt	7,9	6,7	9,6
Summa totalresultat	-49,7	-19,6	-69,0
Transaktioner med aktieägare			
Utdelning	-	-	-
Utköp/transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-5,4
Aktieägartillskott	83,5	248,5	248,5
Erhållet koncernbidrag	-	-	0,4
Summa transaktioner med aktieägare	83,5	248,5	243,5
Utgående balans vid periodens slut	-14,7	6,0	-48,5
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-14,7	3,6	-48,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-	2,4	-
Utgående balans vid periodens slut	-14,7	6,0	-48,5

Koncernens nettoskuld

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	-1 312,9	-963,5	-1 161,7
Pensionsåtaganden	-9,7	-6,9	-8,3
Kortfristiga räntebärande skulder	-48,4	-50,2	-51,9
Finansiella räntebärande fordringar	10,6	8,3	7,3
Likvida medel	233,6	211,0	199,6
Nettoskuld (-)	-1 126,8	-801,4	-1 015,0

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
		2022	2021	2022	2021	2021
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		13,7	60,8	-33,2	9,4	-50,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*)		63,0	25,6	139,1	123,2	93,1
Betalda skatter		-12,3	-9,1	-27,0	-31,1	-44,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		64,4	77,3	78,9	101,5	-1,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning (-)/ Minskning (+) i varulager		60,2	5,4	-37,0	-71,2	-27,8
Ökning (-)/ Minskning (+) i kundfordringar		24,2	-2,0	-137,5	-67,7	61,0
Ökning (+)/ Minskning (-) i leverantörsskulder		-44,5	33,7	51,8	88,7	-11,7
Förändring av övriga kortfristiga fordringar och skulder		20,6	-28,2	13,8	30,9	14,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		124,9	86,3	-30,1	82,1	33,6
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8,1	-14,8	-33,6	-41,6	-52,5
Förvärv av dotterföretag	4	-19,6	0,6	-38,9	-41,2	-137,0
Avyttring av dotterföretag	4	-3,7	-	-3,7	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		1,0	1,4	6,9	2,1	2,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-30,3	-12,8	-69,3	-80,7	-186,7
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		69,7	15,0	197,9	23,8	1 010,3
Amortering av lån		-14,6	-25,8	-39,6	-33,7	-848,4
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-1,5
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-1,8
Lämnade koncernbidrag		-	-	-0,4	0,2	-0,4
Återbetalning av leasingkulder		-6,2	-7,9	-23,5	-26,5	-34,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		48,9	-18,6	134,4	-36,3	123,7
Nettoökning/minskning av likvida medel		143,6	54,9	34,9	-34,8	-29,4
Avstämning av likvida medel						
Likvida medel vid periodens början		93,3	156,2	199,6	244,7	244,7
Periodens kassaflöde		143,6	54,9	34,9	-34,8	-29,4
Valutakursdifferens i likvida medel		-3,3	-0,1	-1,0	1,1	-15,7
Likvida medel vid periodens slut		233,6	211,0	233,6	211,0	199,6
*) Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
Avskrivning av anläggningstillgångar		14,9	14,7	45,0	43,0	57,2
Valutakursvinster/förluster, netto		15,2	15,4	56,9	60,6	92,1
Finansiella poster, netto		22,2	2,9	31,8	26,6	-50,8
Förluster från avyttring av dotterföretag		10,1	-	10,1	-	-
Vinster och förluster från försäljning av anläggningstillgångar etc		0,4	-2,9	-2,7	-3,5	-3,6
Nedskrivning av varulager		-0,2	-3,2	-2,5	-2,5	-2,2
Övrigt		0,3	-1,3	0,5	-0,9	0,4
Summa		63,0	25,6	139,1	123,2	93,1

Alternativa nyckeltal

Koncernens justerade resultaträkning

MSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		12 M RULLANDE	HELÅR
	2022	2021	2022	2021	OKT 21 - SEP 22	2021
Nettoomsättning	663,5	627,8	1 669,7	1 479,5	2 136,5	1 946,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	82,8	106,0	152,6	186,0	167,5	200,9
Poster exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	11,7	7,2	39,8	21,3	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	94,5	113,2	192,3	207,3	224,1	239,1
Justerad EBITDA-marginal	14,2%	18,0%	11,5%	14,0%	10,5%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	68,0	91,3	107,6	143,0	108,3	143,7
Poster exkluderade från justerat rörelseresultat	11,7	7,2	39,8	21,3	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	79,6	98,5	147,3	164,3	164,9	181,8
Justerad EBIT-marginal	12,0%	15,7%	8,8%	11,1%	7,7%	9,3%
Engångsposter						
Implementering ny strategi och omstrukturering	1,9	4,4	13,5	11,7	19,8	17,9
Kapitalrationalisering	2,2	1,0	6,1	4,6	7,7	6,2
Förvärv	0,0	1,4	2,4	5,3	8,2	11,1
Avyttring	4,6	-	10,2	-	-	-
Övrigt	3,0	0,4	7,6	-0,3	10,8	2,9
Summa engångsposter	11,7	7,2	39,8	21,3	46,4	38,1

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

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

Koncernens likviditet

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Likvida medel	233,6	211,0	199,6
Outnyttjade beviljade krediter *)	0,0	150,0	153,8
Total likviditet	233,6	361,0	353,4

*) Outnyttjade beviljade krediter i nominell valuta 0 MEUR 150 MNOK 15 MEUR

Koncernens justerade nettoskuld

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Nettoskuld (-)	-1 126,8	-801,4	-1 015,0
Avgår räntebärande skulder hänförliga till leasing-skulder	113,1	101,8	118,5
Justerad nettoskuld (-), (exklusive leasingskulder)	-1 013,7	-699,6	-896,5

Segmentsrapportering

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

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

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

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

MSEK	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP		JUL-SEP	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	254,5	246,2	309,9	316,3	99,1	65,2	-	-	663,5	627,8
Rörelseesultat före avskrivningar (EBITDA)	45,1	52,4	22,9	37,6	8,2	7,3	6,7	8,7	82,8	106,0
EBITDA-marginal	17,7%	21,3%	7,4%	11,9%	8,3%	11,2%			12,5%	16,9%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	8,3	3,2	1,9	2,9	1,4	1,1	-	-	11,7	7,2
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	53,4	55,5	24,8	40,6	9,6	8,4	6,7	8,7	94,5	113,2
Justerad EBITDA-marginal	21,0%	22,6%	8,0%	12,8%	9,7%	12,9%			14,2%	18,0%
Rörelseresultat (EBIT)	40,7	48,2	20,9	35,3	5,3	5,1	1,1	2,8	68,0	91,3
EBIT-marginal	16,0%	19,6%	6,7%	11,1%	5,3%	7,9%			10,2%	14,5%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	8,3	3,2	1,9	2,9	1,4	1,1	-	-	11,7	7,2
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	49,0	51,3	22,8	38,2	6,7	6,2	1,1	2,8	79,6	98,5
Justerad EBIT-marginal	19,2%	20,8%	7,3%	12,1%	6,8%	9,5%			12,0%	15,7%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	1,1	2,2	0,5	1,9	0,3	0,3	-	-	1,9	4,4
Kapitalrationalisering	1,0	0,3	0,7	0,6	0,4	0,1	-	-	2,2	1,0
Förvärv	0,0	0,7	-0,0	0,0	-0,0	0,7	-	-	0,0	1,4
Avyttring	4,6	-	0,0	-	0,0	-	-	-	4,6	-
Övrigt	1,6	-0,0	0,7	0,4	0,7	0,0	-	-	3,0	0,4
Summa engångsposter	8,3	3,2	1,9	2,9	1,4	1,1	-	-	11,7	7,2

Segmentsrapportering

MSEK	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP		JAN-SEP	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	573,2	527,0	831,8	758,2	264,7	194,4	-	-	1 669,7	1 479,5
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	68,2	73,9	53,0	68,9	10,9	23,5	20,5	19,8	152,6	186,0
EBITDA-marginal	11,9%	14,0%	6,4%	9,1%	4,1%	12,1%			9,1%	12,6%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	25,9	8,8	7,7	9,2	6,3	3,3	-	-	39,8	21,3
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	94,1	82,7	60,7	78,1	17,1	26,8	20,5	19,8	192,3	207,3
Justerad EBITDA-marginal	16,4%	15,7%	7,3%	10,3%	6,5%	13,8%			11,5%	14,0%
Rörelseresultat (EBIT)	55,6	60,8	47,0	61,1	2,1	16,7	2,8	4,4	107,6	143,0
EBIT-marginal	9,7%	11,5%	5,6%	8,1%	0,8%	8,6%			6,4%	9,7%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	25,9	8,8	7,7	9,2	6,3	3,3	-	-	39,8	21,3
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	81,5	69,6	54,6	70,2	8,4	20,1	2,8	4,4	147,3	164,3
Justerad EBIT-marginal	14,2%	13,2%	6,6%	9,3%	3,2%	10,3%			8,8%	11,1%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	7,8	5,0	2,6	5,5	3,1	1,2	-	-	13,5	11,7
Kapitalrationalisering	3,1	1,3	1,7	2,7	1,3	0,6	-	-	6,1	4,6
Förvärv	1,5	3,4	0,4	0,4	0,5	1,6	-	-	2,4	5,3
Avyttring	10,2	-	0,0	-	0,0	-	-	-	10,2	-
Övrigt	3,3	-0,9	2,9	0,5	1,3	0,1	-	-	7,6	-0,3
Summa engångsposter	25,9	8,8	7,7	9,2	6,3	3,3	-	-	39,8	21,3

Segmentsrapportering

MSEK	Bridges & Culverts Solutions		GeoTechnical Solutions		StormWater Solutions		Ej fördelade poster IFRS16		ViaCon Total	
	12 M RULLANDE OCT 21 - SEP 22	HELÅR 2021	12 M RULLANDE OCT 21 - SEP 22	HELÅR 2021	12 M RULLANDE OCT 21 - SEP 22	HELÅR 2021	12 M RULLANDE OCT 21 - SEP 22	HELÅR 2021	12 M RULLANDE OCT 21 - SEP 22	HELÅR 2021
Nettoomsättning	721,2	675,0	1 066,1	992,5	349,1	278,8	-	-	2 136,5	1 946,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	62,8	68,5	62,2	78,1	15,3	27,9	27,1	26,4	167,5	200,9
EBITDA-marginal	8,7%	10,1%	5,8%	7,9%	4,4%	10,0%			7,8%	10,3%
Engångsposter exkluderade från justerat resultat före avskrivningar	33,3	16,2	14,6	16,1	8,8	5,9	-	-	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerad EBITDA)	96,1	84,7	76,7	94,2	24,1	33,8	27,1	26,4	224,1	239,1
Justerad EBITDA-marginal	13,3%	12,5%	7,2%	9,5%	6,9%	12,1%			10,5%	12,3%
Rörelseresultat (EBIT)	46,3	51,4	54,4	68,5	4,2	18,8	3,4	5,0	108,3	143,7
EBIT-marginal	6,4%	7,6%	5,1%	6,9%	1,2%	6,7%			5,1%	7,4%
Engångsposter exkluderade från justerat rörelseresultat	33,3	16,2	14,6	16,1	8,8	5,9	-	-	56,6	38,1
Justerat rörelseresultat (justerad EBIT)	79,6	67,7	69,0	84,6	12,9	24,7	3,4	5,0	164,9	181,8
Justerad EBIT-marginal	11,0%	10,0%	6,5%	8,5%	3,7%	8,8%			7,7%	9,3%
Engångsposter										
Implementering ny strategi och omstrukturering	10,5	7,7	6,0	8,9	3,3	1,3	-	-	19,8	17,9
Kapitalrationalisering	3,6	1,7	2,7	3,7	1,5	0,7	-	-	7,7	6,2
Förvärv	4,8	6,8	1,0	1,0	2,3	3,4	-	-	8,2	11,1
Avyttring	10,2	-	0,0	-	0,0	-	-	-	10,2	-
Övrigt	4,2	0,0	4,9	2,4	1,7	0,5	-	-	10,8	2,9
Summa engångsposter	33,3	16,2	14,6	16,1	8,8	5,9	-	-	56,6	38,1

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	16,5	-	49,0	-	-
Summa rörelseintäkter	16,5	-	49,0	-	-
Personalkostnader	-11,3	-	-34,6	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	-0,0	-	-0,1	-	-
Övriga externa kostnader	-20,0	-	-47,1	-	-3,6
Rörelseresultat	-14,9	-	-32,8	-	-3,6
Finansiella intäkter	0,2	0,0	1,8	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-48,3	-15,0	-117,6	-53,1	-89,9
Finansnetto	-48,0	-15,0	-115,8	-53,1	-89,9
Resultat före skatt	-62,9	-15,0	-148,6	-53,1	-93,5
Årets inkomstskatt	-	-	-	-	-
Årets resultat	-62,9	-15,0	-148,6	-53,1	-93,5

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		0,5	-	-
Andelar i koncernföretag		1 220,7	834,4	1 220,7
Summa anläggningstillgångar		1 221,2	834,4	1 220,7
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar på koncernföretag		156,6	-	57,9
Övriga kortfristiga fordringar		6,2	-	5,5
Likvida medel		1,2	0,2	-
Summa omsättningstillgångar		164,1	0,2	63,4
SUMMA TILLGÅNGAR		1 385,3	834,6	1 284,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital		0,5	0,1	0,5
Fritt eget kapital		153,2	259,2	218,4
Summa eget kapital		153,7	259,3	218,9
Skulder				
Långfristiga skulder				
Företagsobligation	2	1 007,8	-	968,2
Skulder till kreditinstitut		163,5	-	-
Långfristiga skulder till koncernbolag		-	500,2	79,4
Övriga långfristiga skulder		0,3	-	-
Summa långfristiga skulder		1 171,6	500,2	1 047,6
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till koncernbolag		4,0	74,8	1,0
Övriga kortfristiga skulder		56,0	0,3	16,6
Summa kortfristiga skulder		60,0	75,1	17,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 385,3	834,6	1 284,1

NOT 1

INTÄKTER PER GEOGRAFISK MARKNAD

Koncernens intäkter kommer främst från norra och östra Europa. Polen utgör koncernens enskilt största marknad med en andel på 21,0 (22,2) procent. I koncernen finns ingen enskild kund vars intäkter överstiger 10 procent av koncernens omsättning.

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

	JAN-SEP	
	2022	2021
Sverige	199,0	162,5
Norden (exkl. Sverige)	248,0	201,8
Baltikum	298,3	285,9
Östeuropa	597,0	632,8
Västeuropa	308,6	184,6
Övrigt	18,8	12,0
Totalt	1 669,7	1 479,5

NOT 2

FINANSIELLA INSTRUMENT TILL VERKLIGT VÄRDE

Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. I finansiella skulder ingår seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta, utfärdade den 4 november 2021 med förfall 2025, till ett belopp om 100 MEUR. Obligationernas redovisade värde per den 30 september 2022 uppgick till 1 057,6 MSEK och verkligt värde uppgick till 1 019,0 MSEK. Moderbolaget tillämpar säkringsredovisning av nettoinvesteringar i euro och omvärderar därmed inte hela obligationslånet. Redovisat värde i moderbolaget per den 30 september 2022 uppgick till 1 007,8 MSEK.

NOT 3

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående företag är hänförliga till Saferoadkoncernen.

	JAN - SEP	
	2022	2021
Försäljning av varor, tjänster och övrigt		
Närstående företag	2,7	4,7

	JAN - SEP	
	2022	2021
Inköp av varor, tjänster och övrigt		
Närstående företag	-0,1	-3,1

	JAN - SEP	
	2022	2021
Finansiella intäkter		
Närstående företag	-	0,0

	JAN - SEP	
	2022	2021
Finansiella kostnader		
Närstående företag	-3,5	-71,3

	FORDRINGAR		SKULDER	
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
Balansräkning				
Närstående företag	0,7	0,3	2,6	962,4

NOT 4

RÖRELSEFÖRVÄR OCH AVYTTRINGAR

Rörelseförvärv

Den 2 maj 2022 förvärvade koncernen genom sitt helägda bolag ViaCon Netherlands B.V. tillgångar från Bergschenhoek Civiele Techniek B.V. relaterade till produktsortimenten Multiplate SuperCor, HelCor/Spirosol och plaströr. Genom detta förvärv stärker ViaCon ytterligare sin marknadsledande position i Europa för korrugerade stålbaseade infrastrukturlösningar.

MSEK	2022-09-30
Förvärvspris	
Köpeskilling	38,9
Summa förvärvsvärde	38,9
Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder	
Anläggningstillgångar	12,8
Finansiella tillgångar	-
Omsättningstillgångar	6,6
Summa verkligt värde på förvärvade nettotillgångar	19,4
Goodwill	19,6
Kassaflödeseffekt vid förvärv	
Köpeskilling avseende årets förvärv	-38,9
Förvärvade likvida medel	-
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv	-38,9

Köpeskillingen uppgick till 3,7 MEUR (38,9 MSEK). Enligt avtal har 1,8 MEUR, motsvarande 19,5 MSEK, av köpeskillingen betalats i juli 2022. Vid förvärvet var köpeskillingen större än de bokförda värdet på nettotillgångarna vilket medfört att förvärvet gett upphov till goodwill som i huvudsak är hänförlig till framtida nya marknader, synergieffekter och lönsamhet.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick sammanlagt till 1,9 MSEK och har redovisats som övriga rörelsekostnader samt ingår i engångsposter.

Den holländska förvärvade verksamheten bidrog med intäkter om 16,9 MSEK och ett nettoresultat på -0,1 MSEK för perioden 2 maj till 30 september 2022. För perioden januari till september 2022 uppgick den holländska omsättningen till 27,7 MSEK.

Totalt anskaffningsvärde och verkliga värden har fastställts preliminärt. Förvärvsanalysen kan därför komma att justeras under en tolv månaders period från förvärvsdatumet.

Avyttringar

Den 16 december 2021 undertecknade ViaCon ett avtal om att avyttra sin verksamhet ViaCon Technologies LLC i Belarus till MIAKOM-SPb. LLC. Transaktionen var planerad att slutföras i slutet av april 2022 men på grund av fördröjt godkännande från Handels- och Antimonopolministeriet i Belarus försenades avyttringen men är nu slutförd i september.

MSEK	2022-09-30
Avytttrade tillgångar och skulder	
Anläggningstillgångar	1,9
Varulager	0,9
Kundfordringar och övriga fordringar	6,5
Likvida medel	3,7
Leverantörsskulder och övriga skulder	-1,7
Summa verkligt värde på avyttrade nettotillgångar	11,3
Kassaflödeseffekt vid avyttring	
Erhållen köpeskillning	1,5
Köpeskillning kvittad mot skulder till köparen	-1,5
Likvida medel i den avyttrande verksamheten	-3,7
Förändring i koncernens likvida medel vid avyttring	-3,7

Försäljningen av ViaCon Technologies LLC medförde en realisationsförlust redovisad under övriga rörelsekostnader uppgående till -10,2 MSEK, varav omräkningsreserven uppgick till -0,3 MSEK. Kostnaden ingår även i engångsposter.

Köpeskillningen uppgick till 135 TEUR, vilket motsvarar 1,5 MSEK. Enligt avtal utbetalas inte köpeskillningen kontant utan kvittas mot leverantörsskulder till köparen.

Verksamheten i Belarus har bidragit med intäkter om 4,4 MSEK och ett nettoresultat på -0,2 MSEK för perioden januari till augusti 2022.

Avvecklingen av bolaget kommer inte ha någon väsentlig långsiktig påverkan på koncernens omsättning då bolagets årliga omsättning motsvarar cirka 0,8% av koncernens. Med bakgrund av detta har inte IFRS 5 - Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter tillämpats.

DEFINITIONER

Genomsnittligt antal anställda (FTE)

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

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av årets nettoomsättning.

Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA-marginal)

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av årets nettoomsättning.

Eget kapital

Redovisat eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Likviditet

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

Nettokassa/nettoskuld

Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar, alla beräknade vid årsskiftet.

Innehav utan bestämmande inflytande

Den del av koncernens eget kapital som inte är hänförlig till moderbolagets aktieägare.

Organisk tillväxt

Förändring av kärnverksamheten justerat för valutaeffekter, investeringar och avyttringar.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal används internt av ledningen för att följa utvecklingen och fatta beslut om dess framtida inriktning. Dessa mått är justerade IFRS-mått som definieras, beräknas och används på ett konsekvent och transparent sätt över tid och där det är relevant i koncernen. Operativa åtgärder som volymer, priser och valutaeffekter definieras inte som engångsposter.

Justerad nettoskuld

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

Justerat rörelseresultat (justerat EBIT)

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

Justerat resultat före avskrivningar (justerat EBITDA)

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

Finansiell kalender

Bokslutsrapport, januari – december 2023	17 februari, 2023
--	-------------------

Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2022	28 april, 2023
--	----------------

Delårsrapport, januari – mars 2023	24 maj, 2023
------------------------------------	--------------

Halvårsrapport, januari - juni 2023	30 augusti, 2023
-------------------------------------	------------------

Delårsrapport, januari - september 2023	16 november, 2023
---	-------------------

Bokslutsrapport, januari - december 2023	23 februari, 2024
--	-------------------

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

Kontakt

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

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

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

Presentation av rapporten

En direktsänd presentation av verksamhetens resultat och utveckling för perioden kommer att hållas enligt följande:

Datum: fredag 18 november 2022

Tid: 09:00-09:30 CET

Värdar: VD och koncernchef Stefan Nordström och Finansdirektör Philip Delborn

Länk till webcasten: <https://www.finwire.tv/webcast/viacon-group/q3-2022/>

Presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på ViaCons hemsida strax innan sändningen börjar. Det kommer också vara möjligt att ta del av sändningen i efterhand via länken ovan.

Denna information är sådan som ViaCon Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 november 2022 kl.10:30 CET.