

## ”Lågsäsong med god orderstocksutveckling”

### Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 045,2 MSEK (1 143,3), motsvarande -8,6 procent. Den organiska förändringen var -11,5 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 18,3 MSEK (72,0) och EBITA-marginalen till 1,7 procent (6,3).
- Justerad EBITA<sup>1</sup> uppgick till 20,3 MSEK (74,1) och den justerade EBITA-marginalen till 1,9 procent (6,5).
- Periodens resultat uppgick till -9,9 MSEK (28,9), resultat per aktie före och efter utspädning var -0,20 SEK (0,58).
- Operativt kassaflöde uppgick till 18,4 MSEK (77,1).
- Orderstocken ökade till 3 083,2 MSEK (2 851,6).

### Viktiga händelser under kvartalet

- Fasadgruppen har tillträtt förvärven av danska balkongspecialisten Alument samt norska tak- och solcellsentreprenören Elenta.
- Fasadgruppen har inlett samarbete med SEB för energirenoveringar till bostadsrättsföreningar.

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

MSEK	2024	2023	Δ	2024Q1	2023
	Jan-Mar	Jan-Mar		12M	Jan-Dec
Nettoomsättning	1 045,2	1 143,3	-8,6%	5 011,5	5 109,7
EBITA	18,3	72,0	-74,6%	367,5	421,2
EBITA-marginal, %	1,7	6,3		7,3	8,2
Justerad EBITA	20,3	74,1	-72,5%	394,2	448,0
Justerad EBITA-marginal, %	1,9	6,5		7,9	8,8
Operativt kassaflöde	18,4	77,1	-76,1%	488,9	547,6
Kassakonvertering, %	39,7	80,8		103,1	104,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,1	12,5		10,1	11,2
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, %	77,7	72,7		77,7	78,9
Avkastning på eget kapital, %	8,4	14,5		8,4	10,3
Nettoskuldsettningsgrad, %	62,0	60,6		62,0	56,8
Resultat före skatt	-7,2	39,0	-	255,7	301,9
Orderstock	3 083,2	2 851,6	8,1%	3 083,2	2 867,0

<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 Group AB (publ) förvärvar och utvecklar entreprenöriella specialistföretag som vårdar och skapar hållbara fastigheter. Koncernens dotterbolag är experter på allt som rör fastigheters klimatskal, såsom fasad, fönster, balkong och tak.**

# VD-ord

## Resultat präglat av lågsäsong

Det första kvartalet utgör lågsäsong för Fasadgruppen, och inledningen på 2024 var inget undantag. Kombinationen av få pågående projekt, kalla temperaturer och en tidig påsk har medfört ett lågt resultatutfall, särskilt i jämförelse med första kvartalet 2023 som var ovanligt starkt. Periodens resultat utgör en mycket liten del av helåret. Generellt ser vi en fortsatt god efterfrågan på våra tjänster.

Omsättningen i det första kvartalet uppgick till 1 045 MSEK, en minskning med 9 procent jämfört samma period föregående år. Den organiska minskningen uppgick till 12 procent. Majoriteten av nedgången kan härledas till den svenska verksamheten. Norge och Danmark uppvisade små organiska minskningar medan Finland utvecklades positivt.

Justerad EBITA minskade markant jämfört med det första kvartalet 2023, liksom marginalen som uppgick till endast 1,9 procent. Även här kan utvecklingen främst kopplas till verksamheten i Sverige där konkurrenssituationen fortfarande är påtaglig. I första kvartalet påverkas resultatet i större utsträckning av projektaktiviteten inom nyproduktion, som är mindre säsongsberoende än renovering (renoveringsuppdrag brukar startas upp under våren). I år har antalet projekt inom nyproduktion varit färre än under inledningen på 2023.

Marginalen har också påverkats av ett visst överhäng i personalkostnader. Antalet uppsägningar till följd av de varsel som lades under hösten har blivit något färre än beräknat kopplat till den positiva utvecklingen i orderböckerna. Det är en ständig balansgång att inte ha för stor overhead, men samtidigt heller inte tappa kompetent personal inför de projekt som ska startas upp.

Skuldsättningen påverkas kortsiktigt av den långsamma starten på året och nettoskulden översteg vårt mål om 2,5x EBITDA vid utgången av perioden, men vi är trygga med balansräkningen och ser inte några hinder att fortsätta exekvera vår förvävsstrategi. Under kvartalet har vi slutfört förvärvet av Alument i Danmark samt annonserat och tillträtt förvärvet av Elenta i Norge. Med Elenta har vi breddat vår affär i Norge mot så kallade blå tak (som genom vattenuppsamling minskar belastningen på husets dräneringssystem) samt solceller, marknader som är under tillväxt och där vi ser goda möjligheter framåt.



*”Orderstocksutvecklingen är det klart positiva att lyfta fram från perioden, med en organisk tillväxt om 4 procent.”*

## God orderstocksutveckling

Orderstocksutvecklingen är det klart positiva att lyfta fram från perioden, med en organisk tillväxt om 4 procent. Norge, Danmark och Finland utvecklades alla positivt, medan Sverige var fortsatt avtagande. Orderstocken i förhållande till nettoomsättningen på rullande 12 månader är starkare jämfört med samma tidpunkt föregående år. Vi kan också konstatera att marginalen i orderstocken är stabil till något växande.

## Positiva marknadskrafter

Efter kvartalets utgång har EU godkänt direktivet om byggnaders energiprestanda (EPBD), som i nästa steg ska införlivas i medlemsländernas lagstiftning. Vi för många dialoger med fastighetsägare om de kommande kraven och vilka åtgärder som kan tas på klimatskalet för att uppnå högre energieffektivitet. I kvartalet har vi inlett ett samarbete med SEB i Sverige där vi paketerar rådgivning, finansiering och projektgenomförande mot bostadsrättsföreningar som vill upgradera sina fastigheter.

Det har varit en tuff marknadssituation under det senaste året, där organisationen arbetat hårt för att parera de kortsiktiga utmaningarna. Med flera underliggande positiva marknadskrafter ser vi med tillförsikt på våra möjligheter att fortsätta flytta fram Fasadgruppens positioner.

Martin Jacobsson, VD och koncernchef

# Koncernens utveckling

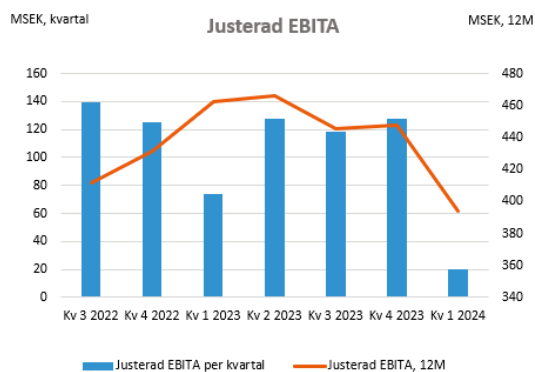
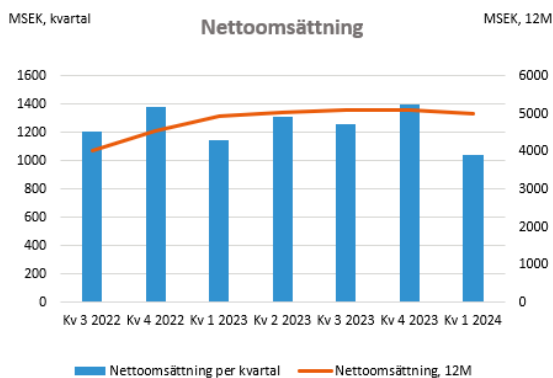
## Första kvartalet

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen första kvartalet 2024 uppgick till 1 045,2 MSEK (1 143,3), en total minskning med -8,6 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk utveckling om -11,5 procent, valutakursförändringar om -0,4 procent och förvärvad tillväxt om +3,3 procent. I lokal valuta har kvartalet inneburit en negativ organisk utveckling på samtliga marknader förutom i Finland, se även not 3. Det första kvartalet utgör historiskt en svag säsongsmissig period för Fasadgruppen. Periodens kombination av säsongsmissig få pågående projekt tillsammans med kallare temperaturer och en tidig påsk har medfört ett svagare utfall än normalt. Särskilt i jämförelse med första kvartalet 2023 som var ovanligt starkt. Under första kvartalet 2024 har Fasadgruppen tillträtt två verksamhetsförvärv. Mer information om förvärv finns på sidan 5 samt i not 8.

### Resultat

EBITA för innevarande kvartal uppgick till 18,3 MSEK (72,0) och justerad EBITA till 20,3 MSEK (74,1). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick som helhet till -2,0 MSEK (-2,1), se även not 7. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 1,9 procent (6,5). Förutom en lägre aktivitet i innevarande period på grund av kallare väder och tidigare påsk än i jämförelseperioden har även marginalutvecklingen under kvartalet fortsatt påverkats av en hårdnande konkurrens i framförallt Sverige. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillningar under innevarande period, +11,3 MSEK (0) respektive -12,0 MSEK (0), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -25,4 MSEK (-24,0). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde -26,1 MSEK (-18,9). Periodens resultat uppgick till -9,9 MSEK (28,9) vilket motsvarar ett resultat per aktie på -0,20 SEK (0,58) före och efter utspädning. Skattekostnad på perioden resultat trots ett negativt resultatutfall för innevarande kvartal kan hänföras till uppbokad justerad skattekostnad hänförlig till 2023 uppgående till -3,2 MSEK.



## Orderstock

Orderstocken vid utgången av mars 2024 uppgick till 3 083,2 MSEK (2 851,6), en ökning med 8,1 procent. Ökningen utgörs av positiv organisk tillväxt om +3,8 procent, valutakursförändringar om +0,5 procent och förvärvad tillväxt om +3,8 procent. Ur ett geografiskt perspektiv var orderstocksutvecklingen avtagande i Sverige, övriga marknader i Norden har haft en positiv utveckling. Orderstocken i förhållande till nettoomsättningen på rullande 12 månader är starkare jämfört med samma tidpunkt föregående år.

## Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 220,1 MSEK (2 094,9). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan hänföras till återköp av egna aktier, -5,5 MSEK, optionslikvider, +4,3 MSEK, utdelning, -84,4 MSEK, och förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, +16,5 MSEK, hänförligt till förvärvet av Elenta med 60 procent. Se även not 8. Resterande förändring av det egna kapitalet kan hänföras till periodens totalresultat. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 31 mars 2024 till 1 376,4 MSEK (1 268,9). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 176,5 MSEK (158,8). Tilläggsköpeskillingar är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och uppgick per den 31 mars 2024 till 261,8 MSEK (278,2). Räntebindningstiden varierar mellan 1–3 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden för perioden januari-mars 2024 uppgick till cirka 6,0 procent (4,6). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,7 gånger (2,3). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 31 mars 2024 till 323,3 MSEK (406,0). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till cirka 1 151 MSEK vid periodens utgång.

## Kassaflöde och investeringar

Förändringen av rörelsekapitalet för första kvartalet 2024 utvecklades bättre än jämförelseperioden och uppgick till 6,7 MSEK (-7,4). Att det operativa kassaflödet minskade till 18,4 MSEK (77,1) var en följd av svagare resultatutveckling och mer normaliserad investeringsnivå i innevarande period. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till mars 2024 till -34,7 MSEK (-10,8). Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick för perioden till -28,3 MSEK (-32,3), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -0,1 MSEK (-9,0). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till mars 2024 till -6,9 MSEK (0). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med netto 1,6 MSEK under första kvartalet 2024, se även not 6.



## Personal

Koncernen hade 2 005 anställda (1 935) per den 31 mars 2024 varav 89 kvinnor (88). Medeltalet anställda för perioden januari till mars 2024 uppgick till 1 989 anställda (1 915). Förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till nya verksamhetsförvärv balanserat med neddragningar i vissa verksamheter 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 mars uppgick till -11,1 MSEK (-10,5). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 028,6 MSEK (3 041,5). Eget kapital uppgick per balansdagen till 1 506,4 MSEK (1 513,9). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (3).

# Förvärv

Fasadgruppen har under perioden april 2023 till mars 2024 förvärvat sex 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 april 2023 till mars 2024 har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 292 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 155 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 2 992,8 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-mars har två nya förvärv tillträtts, den danska balkongtillverkaren Alumentdk ApS samt en majoritetsandel i den norska tak- och solcellsentreprenören Elenta AS.

## 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
Mars 2024	Elenta AS	Norge	24	17
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
			292	155

### *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 resultat tillväxt 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.

2023 inleddes med den högsta inflationen i Sverige på över 30 år. De makroekonomiska utmaningarna, i kombination med eskalerande geopolitiska spänningar globalt, bidrog till en fortsatt osäkerhet i marknaden under året. Även om Fasadgruppen inte har en direkt exponering mot Ryssland och Ukraina, påverkas verksamheten av det allmänna konjunkturläget och marknadsutvecklingen, precis som alla andra företag. Under årets gång började emellertid inflationen att avta i takt med en inbromsande ekonomi, vilket har lett till en generellt ökad konkurrens. 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 2023.

## Säsongsvariationer

Fasadgruppens verksamhet och marknad är till viss del påverkad av säsongsvariationer. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden kan försvåra exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Vid låga temperaturer försämras förutsättningarna för puts- och murbruk att härda till förväntad hållfasthetsnivå varför omfattande projekt inom murning och putsning undviks vintertid. Projekt inom nyproduktion är generellt mindre säsongsberoende än renoveringsprojekt, där de sistnämnda ofta startas upp under våren. Koncernens diversifierade struktur avseende såväl erbjudande som geografisk närvaro begränsar 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 – där nya krav ställs både från ett regulatoriskt- och ett finansieringsperspektiv – 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 ytterligare 45 493 aktier under första kvartalet 2024, totalt 114 234 aktier, uppgick antalet aktier och röster per den 31 mars 2024 till 49 509 596 med ett aktiekapital om 2,5 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av första kvartalet 2024 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.

Årsstämman 2024 hålls den 15 maj kl 12.00 hos Karlplans Plåtslageri, Vretensborgsvägen 21 i Stockholm. Kallelse och övriga handlingar finns tillgängliga på koncernens webbplats.

## Kapitalmarknadsdag 2024

Fasadgruppen kommer att hålla kapitalmarknadsdag den 2 september kl 13:00 i Stockholm.

## Presentation av rapporten

Bokslutskommunikén presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 8 maj 2024 kl. 08:15 via <https://ir.financialhearings.com/fasadgruppen-group-q1-report-2024>. Deltagande via telefon registreras via <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048881>.

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	2024 Jan-Mar	2023 Jan-Mar	2024Q1 12M	2023 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 045,2	1 143,3	5 011,5	5 109,7
Övriga rörelseintäkter	18,4	11,0	68,8	61,4
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>1 063,6</b>	<b>1 154,4</b>	<b>5 080,4</b>	<b>5 171,1</b>
Råvaror och förnödenheter	-545,6	-618,5	-2 608,0	-2 680,8
Kostnader för ersättningar till anställda	-377,2	-358,3	-1 584,3	-1 565,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28,3	-32,3	-115,3	-119,3
Övriga rörelsekostnader	-94,3	-82,2	-413,9	-401,8
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 045,4</b>	<b>-1 091,4</b>	<b>-4 721,4</b>	<b>-4 767,3</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18,2</b>	<b>63,0</b>	<b>359,0</b>	<b>403,8</b>
Finansnetto	-25,4	-24,0	-103,3	-101,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7,2</b>	<b>39,0</b>	<b>255,7</b>	<b>301,9</b>
Skatt på periodens resultat	-2,7	-10,2	-75,2	-82,7
<b>Periodens resultat</b>	<b>-9,9</b>	<b>28,9</b>	<b>180,4</b>	<b>219,2</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	41,1	-22,8	13,9	-50,1
Säkring av nettoinvestering	-8,0	-4,5	2,3	5,8
Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	0,7	0,9	-1,4	-1,2
<b>Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>33,8</b>	<b>-26,4</b>	<b>14,8</b>	<b>-45,4</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>24,0</b>	<b>2,5</b>	<b>195,2</b>	<b>173,7</b>
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	24,0	2,5	195,2	173,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,20	0,58	3,64	4,42
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,20	0,58	3,64	4,42
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	49 539 009	49 623 830	49 594 578	49 615 784
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 539 009	49 623 830	49 594 578	49 615 784
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	49 509 596	49 623 830	49 509 596	49 555 089



## Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Varumärke	454,4	402,4	432,0
Kundrelationer	0,0	8,2	0,1
Goodwill	2 992,8	2 829,0	2 917,3
Övriga immateriella tillgångar	1,4	1,6	1,5
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>3 448,6</i>	<i>3 241,2</i>	<i>3 350,9</i>
Nyttjanderättstillgångar	180,0	159,9	169,3
Materiella anläggningstillgångar	138,6	109,6	141,8
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>	<i>318,6</i>	<i>269,5</i>	<i>311,1</i>
Finansiella anläggningstillgångar	11,6	5,8	11,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 778,8</b>	<b>3 516,5</b>	<b>3 673,9</b>
Varulager	29,6	26,4	29,4
Kundfordringar	652,4	636,0	721,5
Avtalstillgångar och liknande fordringar	246,2	260,6	215,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33,9	23,3	46,9
Övriga fordringar	87,4	53,3	57,8
Likvida medel	323,3	406,1	467,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 372,8</b>	<b>1 405,5</b>	<b>1 538,2</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>5 151,7</b>	<b>4 922,0</b>	<b>5 212,0</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>2 220,1</b>	<b>2 094,9</b>	<b>2 182,3</b>
Långfristiga räntebärande skulder	1 414,5	1 387,3	1 430,9
Långfristiga leasingskulder	105,2	97,2	102,3
Uppskjutna skatteskulder	152,6	119,6	146,3
Övriga långfristiga skulder	159,7	202,5	138,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 832,0</b>	<b>1 806,6</b>	<b>1 818,4</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	108,9	128,9	108,8
Kortfristiga leasingskulder	71,3	61,6	65,8
Leverantörsskulder	366,8	330,1	385,9
Avtalsskulder och liknande skulder	83,8	81,1	109,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	253,1	227,4	272,4
Övriga kortfristiga skulder	215,8	191,4	268,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 099,6</b>	<b>1 020,4</b>	<b>1 211,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>5 151,7</b>	<b>4 922,0</b>	<b>5 212,0</b>

## Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<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>	-	<b>2 092,5</b>
Periodens resultat	-	-	28,9	-	28,9	-	28,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-22,8	-22,8	-	-22,8
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	-4,5	-4,5	-	-4,5
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	0,9	0,9	-	0,9
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	<b>28,9</b>	<b>-26,4</b>	<b>2,5</b>	-	<b>2,5</b>
<b>Transaktioner med ägarna</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Eget kapital</b>							
<b>2023-03-31</b>	<b>2,5</b>	<b>1 423,4</b>	<b>606,9</b>	<b>62,1</b>	<b>2 094,9</b>	-	<b>2 094,9</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>	-	<b>2 092,5</b>
Periodens resultat	-	-	219,2	-	219,2	-	219,2
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-50,1	-50,1	-	-50,1
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	5,8	5,8	-	5,8
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	-1,2	-1,2	-	-1,2
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	<b>219,2</b>	<b>-45,5</b>	<b>173,7</b>	-	<b>173,7</b>
Utdelning	-	-	-84,4	-	-84,4	-	-84,4
Optionslikvid	-	4,3	-	-	4,3	-	4,3
Återköp av egna aktier	-	-3,8	-	-	-3,8	-	-3,8
<b>Transaktioner med ägarna</b>	-	<b>0,5</b>	<b>-84,4</b>	-	<b>-83,9</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>	-	<b>2 182,3</b>
<b>Eget kapital</b>							
<b>2024-01-01</b>	<b>2,5</b>	<b>1 423,9</b>	<b>712,9</b>	<b>43,1</b>	<b>2 182,4</b>	-	<b>2 182,4</b>
Periodens resultat	-	-	-9,9	-	-	-	-9,9
<i>Övrigt totalresultat:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	41,1	41,1	-	41,1
Säkring av nettoinvestering	-	-	-	-8,0	-8,0	-	-8,0
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-	0,7	0,7	-	0,7
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	<b>-9,9</b>	<b>33,8</b>	<b>24,0</b>	-	<b>24,0</b>
Återköp av egna aktier	-	-2,7	-	-	-2,7	-	-2,7
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	16,5	16,5
<b>Transaktioner med ägarna</b>	-	<b>-2,7</b>	-	-	<b>-2,7</b>	<b>16,5</b>	<b>13,8</b>
<b>Eget kapital</b>							
<b>2024-03-31</b>	<b>2,5</b>	<b>1 421,2</b>	<b>703,0</b>	<b>76,9</b>	<b>2 203,6</b>	<b>16,5</b>	<b>2 220,1</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2024	2023	2024Q1	2023
	Jan-Mar	Jan-Mar	12M	Jan-Dec
<b>Löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-7,2	39,0	255,7	301,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	45,7	49,6	247,5	251,4
Betald ränta	-52,2	-16,7	-102,2	-66,7
Betald skatt	-60,5	-36,5	-105,3	-81,3
Förändringar av rörelsekapital	6,7	-7,4	138,0	123,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-67,4</b>	<b>28,0</b>	<b>433,7</b>	<b>529,1</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-6,9	-	-119,6	-112,7
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-34,7	-10,8	-123,3	-99,4
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	1,6	0,0	-2,8	-4,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-40,1</b>	<b>-10,8</b>	<b>-245,6</b>	<b>-216,4</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-	-	-	-
Transaktioner med ägarna	-2,7	-	-2,2	0,5
Utbetald utdelning	-	-	-84,4	-84,4
Upptagen finansiering	8,7	57,7	1 882,1	1 931,0
Amortering av finansiering	-29,1	-97,5	-1 992,6	-2 061,0
Amortering av leasingskuld	-19,9	-16,0	-74,3	-70,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-42,9</b>	<b>-55,9</b>	<b>-271,3</b>	<b>-284,3</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-150,4</b>	<b>-38,7</b>	<b>-83,3</b>	<b>28,4</b>
Likvida medel vid periodens början	467,6	452,6	406,1	452,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	6,1	-7,9	0,4	-13,5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>323,2</b>	<b>406,1</b>	<b>323,2</b>	<b>467,6</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2024	2023	2024Q1	2023
	Jan-Mar	Jan-Mar	12M	Jan-Dec
Rörelsens intäkter	3,0	3,5	11,5	12,0
Rörelsens kostnader	-3,0	-4,6	-16,0	-17,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>-4,5</b>	<b>-5,6</b>
Finansnetto	-13,9	-12,1	1,6	3,4
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>-13,9</b>	<b>-13,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>-2,2</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	92,9	92,9
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-13,9</b>	<b>-13,2</b>	<b>89,9</b>	<b>90,7</b>
Skatt på periodens resultat	2,9	2,7	-10,8	-10,9
<b>Periodens resultat*</b>	<b>-11,1</b>	<b>-10,5</b>	<b>79,1</b>	<b>79,7</b>

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

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,6	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	3 024,9	3 037,7	3 110,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 025,1</b>	<b>3 038,4</b>	<b>3 110,2</b>
Kortfristiga fordringar	1,9	3,1	0,4
Kassa och bank	1,6	-	0,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3,5</b>	<b>3,1</b>	<b>0,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 028,6</b>	<b>3 041,5</b>	<b>3 110,6</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	2,5	2,5	2,5
Fritt eget kapital	1 503,9	1 511,4	1 517,7
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 506,4</b>	<b>1 513,9</b>	<b>1 520,2</b>
Långfristiga skulder	1 408,1	1 381,1	1 435,0
Leverantörsskulder	0,3	0,4	1,6
Övriga kortfristiga skulder	108,7	136,9	122,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,1	9,3	31,7
<b>Summa skulder</b>	<b>1 522,1</b>	<b>1 527,6</b>	<b>1 590,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 028,6</b>	<b>3 041,5</b>	<b>3 110,6</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 2023. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2023. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella

rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

## Not 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	2024 Jan-Mar	2023 Jan-Mar	2024Q1 12M	2023 Jan-Dec
Sverige	589,7	687,0	2 871,8	2 969,1
Danmark	220,5	214,8	965,5	959,8
Norge	185,0	203,4	962,5	980,9
Finland	50,0	38,1	211,7	199,8
<b>Summa</b>	<b>1 045,2</b>	<b>1 143,3</b>	<b>5 011,5</b>	<b>5 109,7</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 43,6 procent (39,9) av koncernens totala intäkter under perioden januari till mars 2024. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

## Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2023.

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 mars 2024 har Fasadgruppen köpt tjänster från företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 0,4 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten. Inga sålda tjänster har förekommit. Per den 31 mars 2024 fanns inga kortfristiga skulder eller fordringar till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare,

## Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen, MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<b>Ställda säkerheter;</b>			
Företagsinteckningar	32,6	35,7	32,2
Övrigt	41,4	54,5	39,0
<b>Summa</b>	<b>74,0</b>	<b>90,2</b>	<b>71,2</b>
<b>Eventalförpliktelser;</b>			
Borgensförbindelse	541,0	465,7	635,4

## 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 2024-01-01 till 232,5 MSEK. För första kvartalet 2024 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -1,6 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 261,8 MSEK. I huvudsak baseras tilläggsköpeskillingarna på något av resultatmått EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2023, 2024, 2025, 2026 och/eller 2027.

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 netto-redovisning 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 2024-01-01</b>	<b>232,5</b>
Tillkommande villkorade köpeskillingar	32,6
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-1,6
Utbetalade tilläggsköpeskillingar utöver bedömd värdering	-
Omvärdering villkorade tilläggsköpeskillingar	0,6
Räntebestämd tidsfaktor	-2,3
<b>Utgående villkorade köpeskillingar 2024-03-31</b>	<b>261,8</b>
<b>Förväntade utbetalningar</b>	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-112,2
Förväntad utbetalning > 12 månader	-149,6

## Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2024 Jan-Mar	2023 Jan-Mar	2024Q1 12M	2023 Jan-Dec
Förvärvsrelaterade kostnader	-1,4	-0,4	-3,3	-2,2
Justering tilläggsköpeskilling över resultaträkning	-0,6	-	-17,1	-16,4
Övrigt	-	-1,7	-6,4	-8,2
<b>Summa</b>	<b>-2,0</b>	<b>-2,1</b>	<b>-26,7</b>	<b>-26,8</b>

## Not 8 Rörelseförvärv

### *Bolagsförvärv januari-mars 2024*

Under perioden har Fasadgruppen tillträtt samtliga aktier i Alumentdk ApS och 60 procent av aktierna i Elenta AS. Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning geografiskt inom sina respektive marknader. Alument renoverar, installerar och glasar in balkonger samt erbjuder lösningar för bland annat takterrasser och solskydd i Danmark. Förvärvet av Elenta tar sikte på tjänster inom tak, solceller och energilagring i Oslo-regionen.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 79 MSEK och EBITA uppgick till cirka 5 MSEK för kalenderåret 2023. Sedan tillträdet och fram till den 31 mars 2024 har bolagen bidragit med 11,7 MSEK till koncernens nettoomsättning och -0,1 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 41,0 MSEK, varav 8,4 MSEK har betalats genom likvida medel vid

tillträdet och 32,6 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. 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 1,4 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader.

### *Utbetalda tilläggsköpeskillingar*

Under perioden har tilläggsköpeskillingar betalats med netto 1,6 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2023 hänförligt till inkråmsförvärvet av A Co Tak från Karlplans Plåtslageri.

### *Innehav utan bestämmande inflytande*

Koncernen har redovisat innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde utifrån full goodwill med bas i senast kända marknadsvärde, likställt med förvärvspriset i respektive förvärv.

### Förvärvsanalyser - bolagsförvärv

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

Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken som behålls och nyttjas under oöverskådlig tid, vilket är en viktig del av Fasadgruppens strategi. Goodwill hänför sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan.

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

#### Värde enligt förvärvsanalys - Bolagsförvärv januari-mars 2024

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	7,3	7,3
Materiella anläggningstillgångar	0,9	-	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	0,3	-	0,3
Varulager	0,6	-	0,6
Kundfordringar och andra fordringar	12,5	-	12,5
Likvida medel	1,6	-	1,6
Uppskjutna skatteskulder	-0,1	-1,6	-1,7
Skulder till kreditinstitut	-2,4	-	-2,4
Övriga skulder	-1,8	-	-1,8
Leverantörsskulder och andra skulder	-10,6	-	-10,6
<b>Identifierbara nettotillgångar</b>	<b>1,2</b>	<b>5,7</b>	<b>6,9</b>
Goodwill			50,7
Innehav utan bestämmande inflytande			-16,5
<b>Köpeskillning</b>			<b>41,0</b>
Varav tilläggsköpeskillning			32,6
<b>Varav överförda likvida medel</b>			<b>-8,4</b>
Förvärvade likvida medel			1,6
<b>Förändring av koncernens likvida medel</b>			<b>-6,9</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 7 maj 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 delårsrapport 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 8 maj 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 tilläggsköpeskillning.

*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

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

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

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

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

Hållbara fastigheter och goda livsmiljöer för alla.

## Mission

Vi förvärvar och utvecklar entreprenöriella specialistföretag som vårdar och skapar hållbara fastigheter.

## Affärsmodell

Fasadgruppens affärsmodell bygger på en decentraliserad struktur med ett stort delegerat ansvar till entreprenördrivna dotterbolag som stöts 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 skal fördelar och erbjuda heltäckande lösningar till kunderna.

## Erbjudande

Inom Fasadgruppen är vi experter på allt som rör fastigheters klimatskal, såsom fasad, fönster, balkong och tak. Gemensamt för de flesta tjänster är att de bidrar till högre energieffektivitet och bättre boendemiljö. Vi hjälper också till att vårda vårt gemensamma kulturarv.

## 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

Årsstämma 2024	15 maj 2024
Delårsrapport jan-jun 2024	15 augusti 2024
Kapitalmarknadsdag	2 september
Delårsrapport jan-sep 2024	31 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024	11 februari 2025

