

Delårsrapport

1 januari-30 juni 2021

Fasadgruppen

"Hög aktivitet drev tillväxt och lönsamhet"

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 676,9 MSEK (326,4), motsvarande en tillväxt om 107,4 procent. Den organiska tillväxten var 9,6 procent.
- EBITA ökade till 68,0 MSEK (22,4) och EBITA-marginalen uppgick till 10,0 procent (6,9).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade resultatet med -6,8 MSEK (-7,9), justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 74,7 MSEK (30,2).
- Periodens resultat ökade till 45,2 MSEK (16,9), resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,00 SEK (0,56) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,00 SEK (0,54).
- Operativt kassaflöde ökade till 62,4 MSEK (11,7).
- Orderstocken ökade till 1 745,5 MSEK (874,0) motsvarande en tillväxt på 99,7 procent.

Viktiga händelser under kvartalet

- Fem nya förvärv har genomförts i kvartalet: RSM Fasade och Rogaland Bliikk i Norge, Byens Tag & Facade i Danmark, samt Engman Tak och Åby Fasad i Sverige.
- Fasadgruppens dotterbolag SmartFront har fått i uppdrag av Riksbyggen att genomföra en omfattande exteriörrenovering och energieffektivisering på 8 fastigheter med totalt 98 lägenheter i Linköping.

Första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättning ökade till 1 110,0 MSEK (589,0), motsvarande en tillväxt om 88,5 procent. Den organiska tillväxten var 1,5 procent.
- EBITA ökade till 85,6 MSEK (46,9) och EBITA marginalen uppgick till 7,7 procent (8,0).
- Jämförelsestörande poster¹ påverkade resultatet med -16,0 MSEK (-5,3), Justerad EBITA (exklusive jämförelsestörande poster) ökade till 101,6 MSEK (52,1).
- Periodens resultat ökade till 52,5 MSEK (33,4), resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,16 SEK (1,24) och resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,16 SEK (1,20).
- Operativt kassaflöde ökade till 64,9 MSEK (48,2).

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har anslutit sig till Global Compact.
- Tre ytterligare förvärv har genomförts: Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri.
- Fasadgruppens dotterbolag DVS Entreprenør har fått i uppdrag att utföra en omfattande renovering av 142 radhus utanför Oslo.

Nyckeltal²

MSEK	2021	2020	Δ	2021	2020	Δ	2021Q2	2020
	Apr-Jun	Apr-Jun		Jan-Jun	Jan-Jun		12M	Jan-Dec
Nettoomsättning	676,9	326,4	107,4%	1 110,0	589,0	88,5%	1 861,4	1 340,4
EBITA	68,0	22,4	203,8%	85,6	46,9	82,6%	172,6	133,9
EBITA-marginal, %	10,0	6,9		7,7	8,0		9,3	10,0
Justerad EBITA	74,7	30,2	147,2%	101,6	52,1	94,9%	198,4	148,9
Justerad EBITA-marginal, %	11,0	9,3		9,2	8,9		10,7	11,1
Operativt kassaflöde	62,4	11,7	431,6%	64,9	48,2	34,7%	172,7	155,9
Kassakonvertering, %	78,6	43,2		61,0	85,5		83,9	100,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,3	13,8		10,3	13,8		10,3	19,3
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. goodwill mm, %	113,4	148,3		113,4	148,3		113,4	184,7
Avkastning på eget kapital, %	12,9	25,0		12,9	25,0		12,9	99,7
Resultat före skatt	58,2	21,6	169,6%	67,3	42,8	57,3%	138,7	114,2
Orderstock	1 745,5	874,0	99,7%	1 745,5	874,0	99,7%	1 745,5	1 021,0

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

² IFRS mått är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 18.

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

VD-ord

Hög aktivitet drev tillväxt och lönsamhet

Efter den kalla vintern med tillhörande låg projektaktivitet är det nu full fart i alla verksamheter, och det känns väldigt bra att efter ett år av negativ organisk tillväxt kunna visa positiva tillväxttal. Vi fortsätter också att förvärva nya verksamheter i hög takt.

Omsättningen i det andra kvartalet uppgick till 676,9 MSEK, en ökning med 107 procent jämfört motsvarande kvartal föregående år. Den organiska tillväxten var 10 procent och den förvärvade tillväxten 98 procent. Det tål att upprepas att marknaden i normalläget präglas av stabil låg tillväxt och att det också är där som vår organiska tillväxt ska befinna sig när de största samhällseffekterna från pandemin har lagt sig. Det är för tidigt att säga att vi är där nu, men givet att de organiska tillväxttalen har förbättrats successivt under de senaste fyra kvartalen ser vi med tillförsikt på utvecklingen. Orderstocken ger ytterligare stadga och uppgick per 30 juni till 94 procent av omsättningen under de senaste 12 månaderna.

Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 11,0 procent i kvartalet, jämfört med 9,3 procent föregående år. För jämförelseperioden påverkades marginalen av den svaga försäljningsutvecklingen som en följd av Covid-19-pandemin.

Bra förvärvsmomentum

Vi fortsätter att arbeta målinriktat på förvärvssidan och utnyttjar det starka momentum som vi upplever att börsnoteringen i december gav kring kännedomen om vår profil och våra ambitioner. Hittills i år, inklusive förvärv efter andra kvartalets utgång, har vi förvärvat 13 verksamheter med sammanlagd uppskattad årsomsättning om cirka 860 MSEK. Under det andra kvartalet har vi köpt fem nya verksamheter fördelade på alla marknader: RSM Fasade och Rogaland Blikk i Norge, Byens Tag & Facade i Danmark, samt Engman Tak och Åby Fasad i Sverige (det sistnämnda tillträdde 1 juli). Efter kvartalets utgång har vi förvärvat ytterligare tre svenska verksamheter: Eklunds Glas, Er-Jill och Husby Takplåtslageri. Varje förvärv tillför en ny styrka till gruppen – till exempel ett utökat tjänsteerbjudande via Byens Tag & Facades fokus på tak och fönster, eller ett tillkommande upptagningsområde såsom Åby Fasad i Östergötland.

Nästa steg i hållbarhetsresan

Hållbarhet är en integrerad del av vårt tjänsteerbjudande och vi märker hur våra kunder i allt högre utsträckning eftersöker vilka energivinster som kan göras vid en fasadrenovering eller ett fönsterbyte. Det är inte bara ekonomiska faktorer som avgör utan även viljan att bidra till att nå klimatmålen. Den senaste rapporten från FN:s



”Efter den kalla vintern med tillhörande låg projektaktivitet är det nu full fart i alla verksamheter, och det känns väldigt bra att efter ett år av negativ organisk tillväxt kunna visa positiva tillväxttal.”

klimatpanel IPCC påvisar det akuta läget när det gäller de snabba klimatförändringarna, och vi tror att efterfrågan på energirenoveringar kan komma att accelerera.

För att vi som företag ska kunna flytta fram positionerna i vårt övergripande arbete med hållbarhet har vi nyligen anslutit oss till FN:s Global Compact. Det är ett naturligt nästa steg för oss då vi sedan tidigare utgår från Global Compacts principer i koncernens uppförandekod.

Fokus på att stärka marknadsledarskapet

Halva det tredje kvartalet har vid denna delårsrapports publicering hunnit passera, där juli som vanligt sticker ut som en semestermånad men där aktiviteten kommit igång igen i augusti. Vi noterar en generellt bra efterfrågan på våra tjänster, och i kombination med vår aktiva förvärvsstrategi finns goda förutsättningar att fortsätta stärka vår position som Nordens ledande fasadkoncern.

Pål Warolin
VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen andra kvartalet 2021 uppgick till 676,9 MSEK (326,4), en ökning med 107,4 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringen påverkade nettoomsättningen negativt med -0,2 procent mot jämförelseperioden. Organisk tillväxt utgjorde 9,6 procent och förvärvad tillväxt 97,8 procent. Den starka organiska tillväxten under innevarande kvartal påverkas av de svaga jämförelsetalen för andra kvartalet 2020 där vi såg en första väsentlig effekt från Covid-19-pandemin. Under andra kvartalet 2021 har Fasadgruppen genomfört fem förvärv och tillträtt fyra av dem inom kvartalet, det femte förvärvet tillträdde först i juli månad, Åby Fasad i Sverige. Under maj månad gjordes ytterligare kompletterande förvärv i Norge av RSM Fasade och Rogaland Blikk samma månad förvärvades även Engman Tak i Sverige. I slutet på maj tillträdde förvärvet av Byens Tag & Facade i Danmark. Mer information om förvärv under andra kvartalet 2021 finns på sidan 6 samt i not 8 på sidorna 15–16.

Resultat

EBITA för innevarande kvartal ökade till 68,0 MSEK (22,4) och justerad EBITA till 74,7 MSEK (30,2). Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick till -6,8 MSEK (-7,9), se not 8. Justerad EBITA-marginal för innevarande kvartal uppgick till 11,0 procent (9,3). För jämförelseperioden påverkades marginalen av den svaga försäljningsutvecklingen som en följd av Covid-19-pandemin. Finansnettot för kvartalet uppgick till -3,5 MSEK (-0,8). Det låga finansnettot i jämförelseperioden påverkades av den konvertering som skedde under kvartalet då aktieägarlån uppgående till 215,4 MSEK konverterades till eget kapital via kvittningsemission. Räntekostnader på lån från kreditinstitut utgjorde -2,4 MSEK (-1,1). Periodens resultat uppgick till 45,2 MSEK (16,9) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,00 SEK (0,56) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,4 procent (22,0).

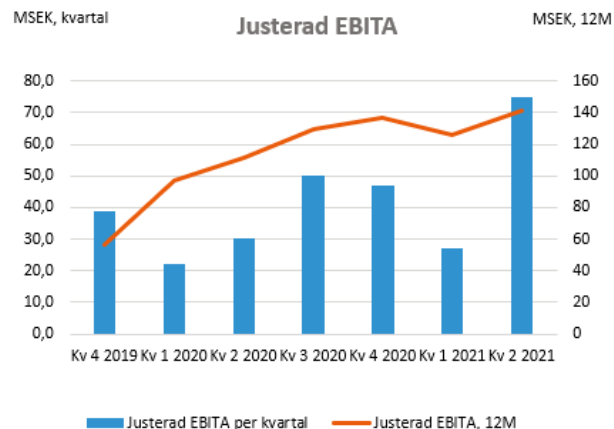
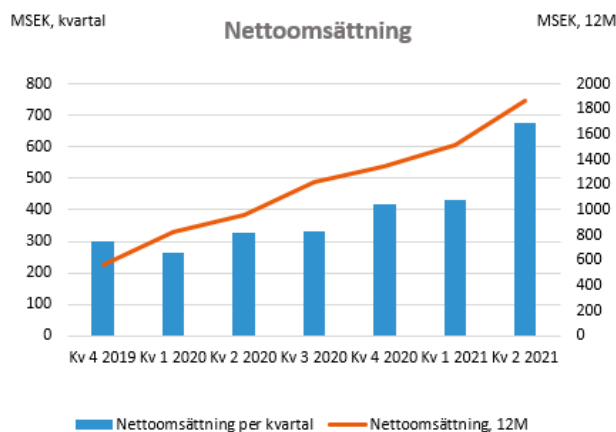
Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen första halvåret 2021 uppgick till 1 110,0 MSEK (589,0), en ökning med 88,5 procent jämfört med samma period föregående år. Valutakursförändringen påverkade nettoomsättningen negativt med -0,2 procent mot jämförelseperioden. Organisk tillväxt utgjorde 1,5 procent och förvärvad tillväxt 87,0 procent. Januari och februari månad 2021 var avsevärt kallare än samma period 2020 vilket innebar en svagare start på året. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden försvårar exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Under första halvåret 2021 har Fasadgruppen genomfört 10 förvärv varav ett inkråmsförvärv och tillträtt nio av dem inom perioden, det 10:e förvärvet tillträdde först i juli månad, Åby Fasad i Sverige. Från tredje kvartalet 2020 till och med andra kvartalet 2021 har Fasadgruppen genomfört 14 förvärv varav två inkråmsförvärv. Mer information om förvärv under första halvåret 2021 finns på sidan 6 samt i not 8 på sidorna 15–16.

Resultat

EBITA första halvåret 2021 ökade till 85,6 MSEK (46,9) och justerad EBITA till 101,6 MSEK (52,1). Jämförelsestörande poster under perioden uppgick till -16,0 MSEK (-5,3), se not 8. Justerad EBITA-marginal första halvåret 2021 uppgick till 9,2 procent (8,9). Marginalen för innevarande period påverkades av den avsevärt kallare väderleken vid årets inledning vilket har inneburit en svagare start på året än i jämförelseperioden både försäljnings- och lönsamhetsmässigt relativt sett. Finansnettot för perioden januari till juni 2021 uppgick till -6,7 MSEK (-4,1). Räntekostnader på lån från kreditinstitut utgjorde -4,5 MSEK (-1,7). Periodens resultat uppgick till 52,5 MSEK (33,4) vilket motsvarar ett resultat per aktie på 1,16 SEK (1,24) före utspädning. Den effektiva skattesatsen uppgick till 22,0 procent (21,9).



Orderstock

Orderstocken vid utgången av juni 2021 uppgick till 1 745 MSEK (874), en ökning med 99,7 procent. För jämförbara bolag vid utgången av juni 2020 minskade orderstocken med -3,2 procent, medan den förvärvade tillväxten i orderstocken uppgick till 102,9 procent. Sedan årsskiftet har orderstocken ökat med 725 MSEK, förvärvade och tillträdde bolag under första halvåret 2021 har tillfört 461 MSEK i orderstock vid utgången av perioden.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 1 114,5 MSEK (574,0). Förändringen i det egna kapitalet mellan periodsluten kan huvudsakligen hänföras till ny- och kvittningsemissioner som totalt uppgick till 449,2 MSEK. Under första halvåret 2021 tillfördes 27,2 MSEK genom kvittningsemission vid förvärv samt ytterligare 7,8 MSEK som optionslikvid. Under andra kvartalet 2021 lämnades utdelning med -27,1 MSEK (0,0). Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 juni 2021 till 682,0 MSEK (422,5). I den räntebärande nettoskulden inkluderar aktieägarlån uppgående till 0,0 MSEK (87,9) samt leasingkund uppgående till 102,9 MSEK (47,5). Kvarvarande aktieägarlån amorterades i sin helhet under fjärde kvartalet 2020 och ersattes med extern finansiering. Ny finansiering under perioden januari till juni 2021 har framförallt tagits upp i samband med genomförda förvärv uppgående till 211,2 MSEK. Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 2,9 gånger (2,9). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 juni 2021 till 201,9 MSEK (55,5). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till 118,8 MSEK vid periodens utgång. Förändringen av rörelsekapitalet var för perioden januari till juni -32,0 MSEK (-11,1). Den negativa förändringen för perioden kan huvudsakligen förklaras med en ökning av koncernens kundfordringar. Denna bedöms i huvudsak vara av säsongsbetonad karaktär.

Investeringar och kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till 64,9 MSEK (48,2) för första halvåret 2021. Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari – juni 2021 till -9,5 MSEK (-8,6). Under första halvåret 2020 avyttrades en fastighet vilket gav ett större positivt kassaflöde uppgående till 11,5 MSEK. Avskrivningar på anläggningstillgångar uppgick första halvåret 2021 till -32,4 MSEK (-9,5), av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -11,6 MSEK (0,0). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari – juni 2021 till -336,5 MSEK (-227,2). Beloppet avser huvudsakligen förvärvade verksamheter under första halvåret 2021. Utöver detta utgörs beloppet av villkorad köpeskilling avseende tidigare års förvärv som reglerats, -10,6 MSEK.



Personal

Koncernen hade 1 222 anställda (613) per den 30 juni 2021 varav 53 kvinnor (17). Medeltalet anställda för perioden januari till juni 2021 uppgick till 1 037 anställda (583).

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet har fram till den 30 juni 2020 endast utgjorts av holdingverksamhet för koncernen utan anställda. Från den 1 juli 2020 omfattar verksamheten även huvudkontorsfunktioner som koncernövergripande ledning, administration och finansfunktion. Moderbolaget hade därmed en begränsad verksamhet för jämförelseperioden. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Resultatet för perioden januari till juni 2021 uppgick till -11,0 MSEK (-1,7). Tillgångarna, utgörs huvudsakligen av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB och uppgick vid periodens utgång till 1 276,5 MSEK (656,0). Eget kapital uppgick per balansdagen till 908,5 MSEK (474,4). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer (0).

Marknadsöversikt

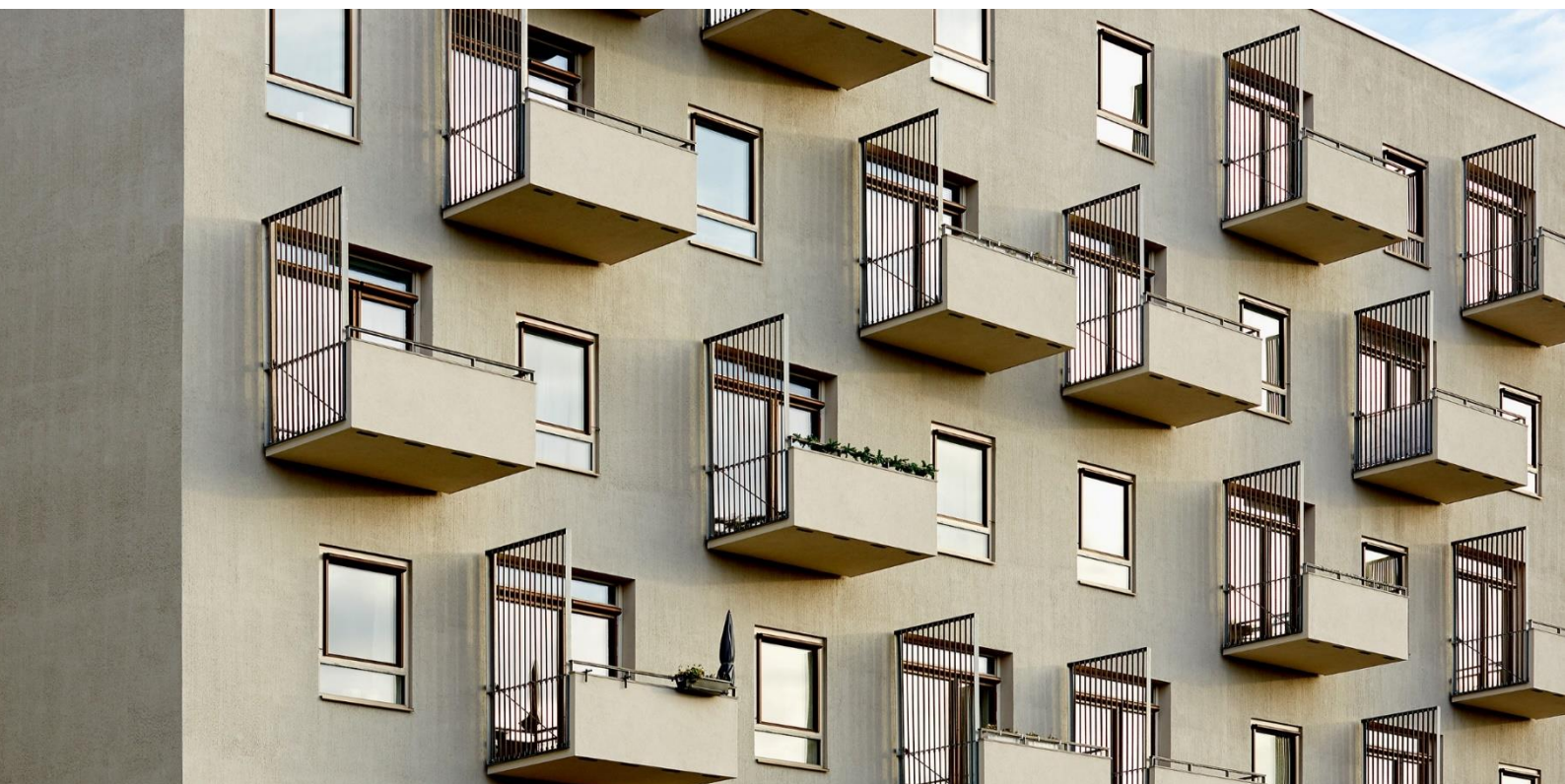
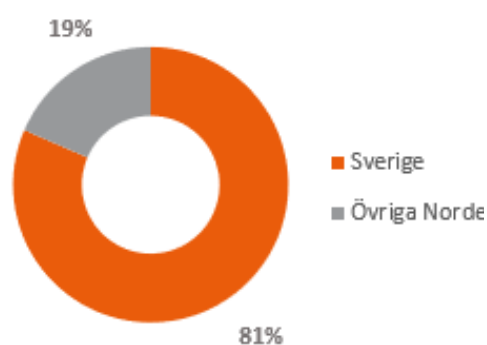
Fasadgruppen är ledande helhetsleverantör av hållbara fasader med lokal närvaro i Sverige, Norge och Danmark. Koncernens huvudsakliga kunder är fastighetsägare, byggbolag, fastighetsförvaltare, konsulter, bostadsrättsföreningar, stat, kommun och landsting.

Enligt en marknadsbedömning uppskattas den skandinaviska fasadmarknadens omsättning till cirka 97 miljarder SEK. Den svenska marknaden uppskattas till cirka 37 mdr, den norska till 31 mdr och den danska till cirka 29 mdr. Storstadsregioner står för cirka hälften av omsättningen.

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

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

Försäljning per geografiskt område 2021 12M



Förvärv

Fasadgruppen har genomfört 12 rörelseförvärv och ett inkråmsförvärv, totalt 13 förvärv under 2021. Förvärven är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier som definieras av Fasadgruppens tillväxtstrategi.

Sedan början på året har koncernen förvärvat uppskattningsvis cirka 860 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 440 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskaper till gruppen.

Den goodwill om totalt 1 605,9 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 andra kvartalet 2021 har fem nya förvärv genomförts. RSM Fasade och Rogaland Blikk i Norge, Byens Tag & Façade i Danmark, samt Engman Tak och Åby Fasad i Sverige. Tillträde av Åby Fasad i Sverige skedde först i juli månad. Samtliga förvärv har genomförts i enlighet med Fasadgruppens strategi och alla bolag kompletterar och stärker koncernens konkurrenskraft.

Mer information om förvärv under första halvåret 2021 finns i not 8 på sidorna 15–16.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under 2021.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvstidpunkten, MSEK	Antal anställda
Juli 2021	Husby Takplåtslageri & Ventilation AB	Sverige	58	38
Juli 2021	Er-Jill Byggnadsplåt AB (inkl Er-Jill Service AB)	Sverige	27	20
Juli 2021	Hans Eklund Glasmästeri AB	Sverige	44	26
Juli 2021	Åby Fasad I Sverige AB	Sverige	55	44
Maj 2021	Byens Tag & Façade A/S	Danmark	220	69
Maj 2021	Engman Tak AB	Sverige	59	29
Maj 2021	Rogaland Blikk AS	Norge	18	10
Maj 2021	RSM Fasade AS	Norge	49	19
Mars 2021	Mur & Puts i Örebro AB	Sverige	23	18
Februari 2021	Tello Service Partner AB	Sverige	60	22
Februari 2021	Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB	Sverige	60	38
Januari 2021	Mjøndalen Mur & Puss AS	Norge	175	95
Januari 2021	Mölnlycke Mur & Puts AB (inkrånmsförvärv)	Sverige	12	11

Fasadgruppens förvävsstrategi

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

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

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Fasadgruppens verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till 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 inklusive 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.

Under 2020 och första halvåret 2021 har Fasadgruppen, liksom resten av samhället, påverkats av den pågående Covid-19-pandemin. Den främsta påverkan har varit i form av senarelagda projekt, särskilt relaterat till bostadsrättsföreningskunder men också fastighetsägare samt inom nyproduktion. Tack vare att merparten av Fasadgruppens tjänster genomförs utomhus har dock inverkan på projektgenomförandet varit begränsad, och medarbetarna har utan större störningar i arbetet kunnat följa myndighetsrekommendationer för att minska smittspridning på arbetsplatserna. För tjänstemän har distansarbete hemifrån förordats i så hög utsträckning som möjligt. I linje med Fasadgruppens affärsmodell har dotterbolagen själva kunnat anpassa sina verksamheter lokalt och efter egen bedömning. 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 2020.

Säsongsvariationer

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

Framtidsutsikter

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

Den pågående pandemin har haft en återhållande effekt på försäljningsutvecklingen även under första kvartalet 2021 i form av en bedömd kortsiktig negativ påverkan från senarelagda projekt. Vi bedömer dock att en normalisering har skett under andra kvartalet 2021. Vad den fullskaliga effekten blir på längre sikt för Fasadgruppen är för tidigt att säga. Läs mer om hur koncernen arbetar för att motverka eventuella risker till följd av den pågående Coronapandemin under avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer.

Incitamentsprogram

Årsstämman 2021 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i koncernen bestående av högst 932 010 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget under juni 2024. Teckningskursen för varje sådan aktie ska uppgå till 164,1 kr, vilket motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under de tio senaste handelsdagarna före årsstämman 2021.

I dagsläget har 484 206 teckningsoptioner överlåtit till 64 anställda i koncernen till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Resterande 447 804 teckningsoptioner innehas av 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

Antalet aktier och röster har ökat under juni till följd av den nyemission av 210 336 aktier som var en del av köpeskillingen vid förvärvet av Byens Tag & Facade A/S. I övrigt har antalet aktier och röster i Fasadgruppen Group AB varit oförändrade under första halvåret 2021. Per den 30 juni 2021 uppgick antalet aktier och röster till 45 342 816 med ett aktiekapital om 2,3 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolagets tre största ägare vid utgången av första halvåret 2021 var Capital Group, Connecting Capital och Swedbank Robur Fonder.

Händelser efter periodens utgång

- Fasadgruppen har genomfört tre ytterligare förvärv i juli 2021: Eklunds Glas, Er-Jill Byggnadsplåt (inkl Er-Jill Service) och Husby Takplåtslageri. Eklunds Glas utökar Fasadgruppens erbjudande till att även innefatta aluminium- och glasfasader. Er-Jill och Husby stärker Fasadgruppens erbjudande inom plåtslageriarbeten i västra Sverige samt Mälardalen.
- Fasadgruppens dotterbolag DVS Entreprenør har fått i uppdrag att utföra en omfattande renovering av 142 radhus i Åneby, norr om Oslo. Ordervärdet uppgår till cirka 70 MNOK.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning idag den 19 augusti kl. 08:15 via <https://tv.streamfabriken.com/fasadgruppen-group-q2-2021>. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 42 705.



Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2021Q2 12M	2020 Jan-Dec
Nettoomsättning	676,9	326,4	1 110,0	589,0	1 861,4	1 340,4
Övriga rörelseintäkter	4,7	7,5	9,0	15,1	30,8	36,8
Rörelsens intäkter	681,7	333,9	1 119,1	604,1	1 892,1	1 377,2
Råvaror och förnödenheter	-347,2	-170,5	-563,1	-292,7	-942,8	-672,5
Kostnader för ersättningar till anställda	-211,6	-106,6	-366,7	-200,7	-597,9	-432,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17,7	-4,8	-32,4	-9,5	-51,4	-28,5
Övriga rörelsekostnader	-43,4	-29,7	-82,9	-54,3	-145,5	-116,8
Summa rörelsens kostnader	-619,9	-311,5	-1 045,1	-557,2	-1 737,6	-1 249,8
Rörelseresultat	61,7	22,4	74,0	46,9	154,5	127,4
Finansnetto	-3,5	-0,8	-6,7	-4,1	-15,8	-13,2
Resultat efter finansiella poster	58,2	21,6	67,3	42,8	138,7	114,2
Skatt på periodens resultat	-13,0	-4,7	-14,8	-9,4	-30,0	-24,6
Periodens resultat	45,2	16,9	52,5	33,4	108,7	89,6
Periodens övriga totalresultat:						
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-9,9	-1,5	7,5	0,1	1,9	-5,5
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-9,9	-1,5	7,5	0,1	1,9	-5,5
Periodens totalresultat	35,3	15,3	60,0	33,5	110,6	84,1
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>	-	-	-	-	-	-
Moderbolagets aktieägare	35,3	15,3	60,0	33,5	110,6	84,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	1,00	0,56	1,16	1,24	2,58	2,71
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,00	0,54	1,16	1,20	2,56	2,65
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	45 134 791	30 106 660	45 133 636	27 006 058	42 188 383	33 124 594
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	45 134 791	30 948 760	45 133 636	27 848 158	42 518 885	33 876 146
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	45 342 816	37 422 260	45 342 816	37 422 260	45 342 816	45 132 480

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	202,1	33,9	119,8
Kundrelationer	15,3	-	13,6
Goodwill	1 605,9	915,2	1 258,3
Övriga immateriella tillgångar	0,4	0,7	0,6
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	<i>1 823,7</i>	<i>949,8</i>	<i>1 392,2</i>
Nyttjanderättstillgångar	105,4	49,0	81,4
Materiella anläggningstillgångar	60,9	23,9	45,9
<i>Summa materiella anläggningstillgång</i>	<i>166,3</i>	<i>72,9</i>	<i>127,3</i>
Finansiella anläggningstillgångar	3,8	1,1	1,3
Summa anläggningstillgångar	1 993,8	1 023,8	1 520,8
Varulager	9,7	5,0	6,5
Kundfordringar	413,2	179,6	187,0
Avtalstillgångar och liknande fordringar	101,8	103,1	74,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16,0	8,7	18,9
Övriga fordringar	4,8	-	5,4
Likvida medel	201,9	55,5	409,3
Summa omsättningstillgångar	747,4	351,8	701,8
SUMMA TILLGÅNGAR	2 741,2	1 375,7	2 222,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 114,5	574,0	1 046,5
Långfristiga räntebärande skulder	722,7	187,4	513,7
Långfristiga leasingskulder	73,9	36,4	59,2
Uppskjutna skatteskulder	55,6	15,3	30,3
Övriga långfristiga skulder	169,3	16,8	100,3
Summa långfristiga skulder	1 021,5	255,9	703,5
Kortfristiga räntebärande skulder	58,4	243,2	131,2
Kortfristiga leasingskulder	29,0	11,1	19,9
Leverantörsskulder	191,5	98,3	88,5
Avtalsskulder och liknande skulder	174,1	110,4	100,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	136,6	81,3	101,1
Övriga kortfristiga skulder	15,7	1,4	31,3
Summa kortfristiga skulder	605,2	545,7	472,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 741,2	1 375,7	2 222,6

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Reserver	Totalt eget kapital
Eget kapital					
2020-01-01	1,2	34,0	116,2	-0,7	150,7
Periodens resultat	-	-	33,4	-	33,4
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	0,1	0,1
Summa totalresultat	-	-	33,4	0,1	33,5
Nyemission	0,7	389,1	-	-	389,7
Transaktioner med ägarna	0,7	389,1	-	-	389,7
Eget kapital					
2020-06-30	1,9	423,1	149,6	-0,6	574,0
Eget kapital					
2020-01-01	1,2	34,0	116,2	-0,7	150,7
Periodens resultat	-	-	89,6	-	89,6
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	-5,5	-5,5
Summa totalresultat	-	-	89,6	-5,5	84,1
Nyemission	1,1	810,6	-	-	811,7
Transaktioner med ägarna	1,1	810,6	-	-	811,7
Eget kapital					
2020-12-31	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Eget kapital					
2021-01-01	2,3	844,7	205,8	-6,2	1 046,5
Periodens resultat	-	-	52,5	-	52,5
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-	7,5	7,5
Summa totalresultat	-	-	52,5	7,5	60,0
Utdelning	-	-	-27,1	-	-27,1
Optionslikvid	-	7,8	-	-	7,8
Nyemission	0,0	27,3	-	-	27,3
Transaktioner med ägarna	0,0	35,0	-27,1	-	8,0
Eget kapital	-	-	-	-	-
2021-06-30	2,3	879,7	231,2	1,3	1 114,5

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2021Q2 12M	2020 Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	58,2	21,6	67,3	42,8	138,7	114,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	21,5	9,4	34,6	10,8	39,7	15,9
Betald ränta	-2,2	-2,6	-4,9	-2,6	-12,1	-9,7
Betald skatt	-6,1	-2,9	-29,5	-18,1	-20,9	-9,4
Förändringar av rörelsekapital	-12,0	-10,9	-32,0	-11,1	-6,6	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	59,5	14,7	35,5	21,8	138,9	125,2
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-150,0	-220,7	-336,5	-227,2	-575,2	-465,9
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-5,0	-4,6	-9,5	-8,6	-26,7	-25,8
Försäljning av fastighet	-	-	-	11,5	-	11,5
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-0,0	-0,0	-0,3	-0,2	-0,4	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-155,0	-225,2	-346,3	-224,6	-602,3	-480,6
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	-	75,9	-	75,9	303,1	379,0
Inbetalda teckningsoptioner	7,8	-	7,8	-	7,8	-
Utbetald utdelning	-27,1	-	-27,1	-	-27,1	-
Uptagna lån	151,2	203,2	256,2	203,2	963,9	910,9
Amortering av lån	-46,7	-51,8	-120,1	-62,6	-612,5	-555,0
Amortering av leasingsskuld	-8,3	-3,3	-14,9	-6,5	-25,1	-16,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	76,8	224,0	102,0	210,0	610,1	718,1
Periodens kassaflöde	-18,7	13,4	-208,9	7,2	146,6	362,7
Likvida medel vid periodens början	222,1	42,2	409,3	48,4	55,5	48,4
Omräkningsdifferens i likvida medel	-1,5	-0,1	1,5	-0,1	-0,2	-1,8
Likvida medel vid perioden slut	201,9	55,5	201,9	55,5	201,9	409,3

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2021Q2 12M	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,2	-	4,4	-	10,4	5,9
Rörelsens kostnader	-4,6	-	-13,9	-	-27,5	-13,7
Rörelseresultat	-2,4	-	-9,4	-	-17,2	-7,7
Finansnetto	-2,2	0,3	-4,4	-2,1	-8,7	-6,4
Resultat efter finansnetto	-4,7	0,3	-13,9	-2,1	-25,9	-14,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	31,5	31,5
Resultat före skatt	-4,7	0,3	-13,9	-2,1	5,6	17,3
Skatt på periodens resultat	1,0	0,5	2,8	0,5	-1,3	-3,7
Periodens resultat*	-3,7	0,8	-11,0	-1,7	4,3	13,6

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,3	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	1 276,5	656,0	1 239,1
Summa anläggningstillgångar	1 276,8	656,0	1 239,1
Kortfristiga fordringar	2,6	0,4	1,5
Kassa och bank	416,3	3,4	312,3
Summa omsättningstillgångar	418,9	3,8	313,8
SUMMA TILLGÅNGAR	1 695,7	659,9	1 552,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	2,3	1,9	2,3
Fritt eget kapital	906,3	472,4	909,3
Summa eget kapital	908,5	474,3	911,6
Långfristiga skulder	722,7	184,4	513,7
Leverantörsskulder	3,0	-	2,0
Övriga kortfristiga skulder	58,5	1,0	122,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,9	0,2	3,5
Summa skulder	787,1	185,6	641,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 695,7	659,9	1 552,9

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 årsredovisningslagens nionde kapitel och RFR 2

Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2020.

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2020. Upplýsningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Belopp i delårsrapporten redovisas i miljontals kronor (MSEK), om inget annat anges. 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	2021	2020
	Apr-Jun	Apr-Jun
Sverige	499,4	315,7
Övriga Norden	177,5	10,7
Summa	676,9	326,4

Koncernen, MSEK	2021	2020
	Jan-Jun	Jan-Jun
Sverige	836,6	569,2
Övriga Norden	273,4	19,8
Summa	1 110,0	589,0

Fasadgruppens verksamhet består av ett rörelsesegment. Intäkterna kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för tio procent av omsättningen eller mer. Intäkter utanför Sverige utgör 24,6 procent (3,4) av koncernens totala intäkter under första halvåret 2021. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närståendetransaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2020.

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 1 januari till 30 juni 2021 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 1,7 MSEK för köpta tjänster och 29,3 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 juni 2021 uppgick Fasadgruppens kortfristiga skulder till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare till 1,1 MSEK och kortfristiga fordringar till 33,7 MSEK kopplat till projektrelaterade arbeten.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter för externt finansieringsavtal har kunnat avtalas bort i samband med nytecknat heltäckande finansieringsavtal under fjärde kvartalet 2020.

Koncernen, MSEK	2021-06-30	2020-06-30
Ställda säkerheter;		
Företagsinteckningar	92,2	14,4
Nettotillgångar koncern	-	618,1
Övrigt	33,5	13,1
Eventalförpliktelser;		
Borgensförbindelse	161,1	3,9

Moderbolaget, MSEK	2021-06-30	2020-06-30
Ställda säkerheter;		
Aktier i dotterföretag	-	450,0

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 2021-01-01 till 107,5 MSEK. För perioden januari - juni 2021 utbetalades tilläggsköpeskillingar om 11,4 MSEK. Nya tillkommande tilläggsköpeskillingar uppgick till 89,9 MSEK från förvärven av Mjøndalen Mur & Puss AS i Norge, Engmans Tak AB i Sverige och Byens Tag & Façade A/S i Danmark. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 186,8 MSEK. Tilläggsköpeskillningarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av framtida kassaflöden, där tidsfaktorn givet rådande ränteläge, ej bedömts vara väsentlig. Vid bedömd värdering för 2021-06-30 har ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar lämnats oförändrade.

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

Förändringar i villkorade köpeskillingar, MSEK

Ingående villkorade köpeskillingar 2021-01-01	107,5
Tillkommande villkorade köpeskillingar 2021	89,9
Utbetalade tilläggsköpeskillingar 2021	-11,4
Utbetalde tilläggsköpeskillingar 2021 utöver bedömd värdering	0,8
Bedömning villkorade köpeskillingar 2021	-
Utgående villkorade köpeskillingar 2021-06-30	186,8

Förväntade utbetalningar

Förväntad utbetalning < 12 månader	-22,6
Förväntad utbetalning > 12 månader	-164,2

Not 7 Jämförelsestörande poster¹

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden.

Koncernen, MSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2021Q2 12M	2020 Jan-Dec
Fastighetsförsäljning	-	-	-	5,3	-	5,3
Kostnader avseende notering	-	-7,7	-4,9	-9,6	-12,2	-17,0
Förvävsrelaterade kostnader	-6,0	-0,2	-10,4	-1,0	-18,7	-9,3
Omvärdering tilläggsköpeskilling	-0,8	-	-0,8	-	6,7	7,5
Övrigt	-	-	-	-	-1,5	-1,5
Summa	-6,8	-7,9	-16,0	-5,3	-25,7	-15,0

¹ Definitionen av jämförelsestörande poster har justerats från och med fjärde kvartalet 2020 till att även inkludera omvärdering av tilläggsköpeskilling som genomförts under kvartalet. Justeringen har ingen påverkan på jämförelseperioderna och har därmed inte föranlett någon omräkning av jämförelsetal. För fullständig definition, se sidan 18.

Not 8 Rörelseförvärv

Aktieöverlåtelser Januari-Juni 2021

Under perioden har Fasadgruppen genomfört förvärven av och tillträtt samtliga aktier i Mjøndalen Mur & Puss AS, Bruske/Delér Fönsterrenoveringar AB, Tello Service Partner AB, Mur & Puts i Örebro AB, Engman Tak AB, Rogaland Blikk AS, RSM Fasade AS och Byens Tag & Façade A/S.

Förvärven gjordes för att stärka koncernens ställning inom fasad-, fönster- och takarbeten. Mjøndalen som kompletterar vår verksamhet i Norge med särskilt fokus på nyproduktion, Bruske/Delér och Tello som tillför specialistkompetens inom fönsterrenovering respektive

takservice samt Mur & Puts i Örebro som stärker vår position i Närke. Den sistnämnda kommer fusioneras med Mellansvenska Fasad senare i år. Engman Tak är en komplett takleverantör vars tjänster omfattar både nyproduktion och renovering. Fasadgruppen fortsätter att expandera i Norge genom etablering i Stavanger genom förvärven av RSM Fasade AS och Rogaland Blikk AS samt i Danmark genom förvärvet av Byens Tag & Façade A/S som är en välrenommerad entreprenörfirma med fokus på renovering av tak, fönster och fasad.

De förvärvade bolagen redovisade totala intäkter om cirka 682 MSEK och EBITA uppgick till cirka 86 MSEK för kalenderåret 2020. Sedan tillträdet och fram till den 30 juni 2021 har bolagen bidragit med 163,1 MSEK till

koncernens nettoomsättning och 17,6 MSEK till koncernens EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 494,7 MSEK, varav 377,4 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet. 89,9 MSEK utgjordes av tilläggsköpeskillingar. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna som är beroende av framtida rörelseresultat som uppnås i de aktuella bolagen har värderats genom en sannolikhetsbedömning där det bedömts att den kommer att betalas ut med avtalat belopp inom förfalloperioden på 2 år.

Förvärvskostnader om sammanlagt 10,4 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader för första halvåret 2021.

Övriga förvärv Januari-Juni 2021

Mölnlycke Mur & Puts AB

I januari 2021 slutförde dotterbolaget Frillesås Mur & Puts AB förvärvet av verksamheten från Mölnlycke Mur & Puts AB genom en inkråmsöverlåtelse. Den förvärvade verksamheten har en årsomsättning på ca 12 MSEK och antalet anställda uppgår till 11 personer. Inkråmet anses till följd av sin storlek ej väsentligt i förhållande till koncernens finansiella ställning och resultat.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden har tilläggsköpeskillingar utbetalats med totalt 11,4 MSEK hänförliga till förvärven av Karlaplans Plåtslageri AB och P. Andersen & Søn Entreprise A/S. Utfallet av tilläggsköpeskillingarna överstiger tidigare gjorda bedömningar med 0,8 MSEK.

Förvärvsanalyser

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

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

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

Värde enligt förvärvsanalys - Aktieöverlåtelse Januari-Juni 2021

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärke	-	80,3	80,3
Kundrelationer	-	13,0	13,0
Nyttjanderätter	-	32,4	32,4
Materiella anläggningstillgångar	17,9	-	17,9
Finansiella anläggningstillgångar	0,8	-	0,8
Varulager	2,9	-	2,9
Kundfordringar och andra fordringar	123,1	-	123,1
Likvida medel	57,8	-	57,8
Uppskjutna skatteskulder	-3,7	-20,2	-23,9
Leasingskulder	-	-32,4	-32,4
Avsättningar	-4,6	-	-4,6
Övriga skulder	-0,2	-	-0,2
Leverantörsskulder och andra skulder	-110,0	-	-110,0
Identifierbara nettotillgångar	84,2	73,0	157,3
Goodwill			337,4
Köpeskilling			494,7
Varav tilläggsköpeskilling			89,9
Varav överförda likvida medel			-377,4
Förvärvade likvida medel			57,8
Förändring av koncernens likvida medel			-319,7

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av företagens 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 18 augusti 2021

Fasadgruppen Group AB

Per Sjöstrand
Ordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Tomas Georgiadis
Styrelseledamot

Christina Lindbäck
Styrelseledamot

Tomas Ståhl
Styrelseledamot

Gunilla Öhman
Styrelseledamot

Pål Warolin
*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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 19 augusti 2021 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

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 hela 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 poster¹

Jämförelsestörande poster är, fastighetsförsäljning, förvävsrelaterade kostnader, kostnader i samband med refinansiering, förberedande kostnader notering samt noteringskostnader, omstruktureringskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT

EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA

EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde

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

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

Kassakonvertering

Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

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

Orderstock

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

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

Avkastning på eget kapital²

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 kapital²

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 goodwill²

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

Avkastning på sysselsatt kapital, exklusive goodwill och andra förvärvsrelaterade 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 nettoskuld³

Kort och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingskulder med avdrag för likvida medel.

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

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA

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

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

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

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

¹ Definitionen av jämförelsestörande poster har justerats från och med fjärde kvartalet 2020 till att även inkludera omvärdering av tilläggsköpeskillning som genomförts under kvartalet. Justeringen har ingen påverkan på jämförelseperioderna och har därmed inte föranlett någon omräkning av jämförelsetal.

² Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021. Nyckeltalet beräknas på en rullande tolv månadersperiod i stället för en annualisering av den aktuella periodens avkastning. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

³ Definitionen av nyckeltalet har ändrats från och med det första kvartalet 2021 och inkluderar nu leasingskulder till skillnad från tidigare. Jämförelsesiffrorna har räknats om.



Fasadgruppen i korthet

Vision

Fasadgruppen strävar efter att skapa hållbara fasader så att vi kan bidra till ett mer varaktigt och beständigt samhälle med vackra byggnader och god livsmiljö för människor.

Affärsidé

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

Affärsmodell

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

Erbjudande

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

Projekt och kunder

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

Strategi

Utveckla lokala marknadsledare

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

Främja samverkan

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

Effektiva processer

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

Tillväxt genom förvärv

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

Finansiella mål

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

Omsättningstillväxt >15 %

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

EBITA-marginal >10 %

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

Kassakonvertering 100 %

Kassakonverteringen ska uppgå till 100 procent.

För en hållbar utveckling

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



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

Kontaktinformation

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

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

Finansiell kalender

Delårsrapport Jan-Sep 2021 18 november 2021
 Bokslutskommuniké 2021 17 februari 2022

