SVEDBERGS GROUP

Bokslutskommuniké Q4

januari–december 2021

”Vi har fortsatt stark försäljningsökning, både organiskt och strukturellt samt förbättrad EBITA-marginal i linje med våra finansiella mål”

Per-Arne Andersson CEO

Fortsatt stark och lönsam tillväxt

Fjärde kvartalet i sammandrag

oktober–december 2021

- Nettoomsättning 280,6 Mkr (185,1), + 52 procent
- Organisk tillväxt på 16 procent
- EBITA-resultat 32,7 Mkr (20,4), + 61 procent
- Jämförelsestörande poster -16,9 Mkr (-4,7)
- Resultat före skatt -1,3 Mkr (14,2)
- Resultat per aktie -0,22 kr (0,50)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 25,1 Mkr (33,4)

Helåret i sammandrag

januari–december 2021

- Nettoomsättning 868,7 Mkr (649,4), + 34 procent
- Organisk tillväxt på 13 procent
- EBITA-resultat 119,3 Mkr (78,2), + 53 procent
- Jämförelsestörande poster belastade resultatet med -18,7 Mkr (-10,3)
- Resultat före skatt 79,4 Mkr (62,1)
- Resultat per aktie 2,77 kr (2,28)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 100,1 Mkr (94,2)

Viktiga händelser under kvartalet

- Svedbergs stärker sin position genom ett förvärv av samtliga aktier i den brittiska badrumsleverantören Roper Rhodes Ltd. Förvärvet slutfördes den 1 december.
- En extra bolagsstämma beslutade i december månad att bemyndiga styrelsen att besluta om en företrädesemission om cirka MSEK 500, som avses genomföras under första kvartalet 2022

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Företaget har beslutat att investera i en ny träbearbetningsmaskin för 35 MSEK vid anläggningen i Dalstorp. Driftsättning sker 2023.
- Styrelsen har beslutat om ny utdelningspolicy, se sidan 7.
- Utdelningen föreslås till 0 SEK per aktie.

Finansiella nyckeltal	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning, Mkr	280,6	185,1	868,7	649,4	609,0
EBITDA, Mkr	39,1	29,0	148,2	104,3	81,9
EBITDA-marginal, %	13,9	15,7	17,1	16,1	13,4
EBITA, Mkr	32,7	20,4	119,3	78,2	58,1
EBITA-marginal, %	11,7	11,0	13,7	12,0	9,5
Resultat efter skatt per aktie före och efter utspädning, kr	-0,22	0,50	2,77	2,28	1,97
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	25,1	33,4	100,1	94,2	60,7

VD Per-Arne Andersson kommenterar:

Stark resultatutveckling och tillväxt

Vi kan stolt konstatera att vi levererar ett fantastiskt 2021 med stark organisk tillväxt på 13% (Kvartal 4 16%) och en EBITA-marginal utan förvärv på 14,7% (Kvartal 4 14,5%). Dessutom fortsätter vi att utveckla koncernen genom förvärvet av Roper Rhodes (1 december 2021), som ungefärligen dubblerar koncernen både försäljnings- och EBITA-mässigt. Roper Rhodes är ett starkt bolag som är väl positionerat i Storbritannien.

Etablering på den brittiska marknaden

Roper Rhodes är en av de ledande aktörerna i sektorn med en omsättning på 826 Mkr och en EBITA på 135 Mkr (R12 30 september) som kommunicerat i vår pressrelease. Bolaget har avslutat året i enlighet med våra förväntningar. Roper Rhodes har historiskt visat en stabil försäljningstillväxt med god lönsamhet och vi är mycket glada att välkomna bolaget in i Svedbergs koncernen. Förvärvet är i linje med vår tillväxtstrategi att bli en ledande badrumsleverantör på utvalda marknader. Vi kommer att fortsätta att söka efter strategiska förvärv som stärker och kompletterar vår verksamhet.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 25,1 Mkr (33,4) . Det löpande kassaflödet påverkas negativt av förvärvskostnader och lageruppbyggnad inför det kinesiska nyåret.

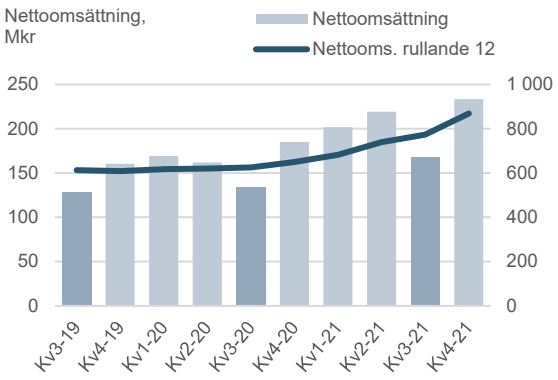
Marknadsinvesteringar

Vi har i samtliga varumärkesbolag framgångsrikt samarbetat proaktivt med våra återförsäljare och det har utmynnat i utmärkelser såsom årets leverantör i ett antal återförsäljarkedjor. Genom en kundorienterad produktutveckling och ökad aktivitet genom digital kommunikation har vi fortsatt vårt arbete att stärka våra varumärken i marknaden.

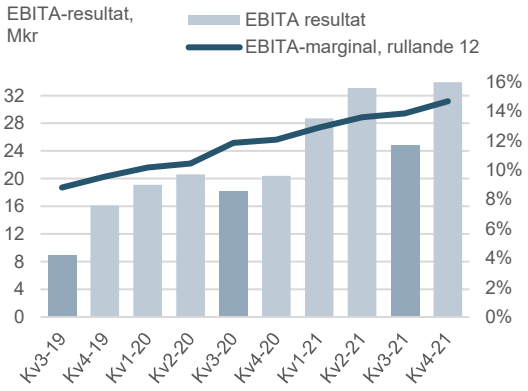
Framtidsutsikter

Vår bedömning av marknaden är att den kommer vara fortsatt positiv den närmaste tiden genom god efterfrågan av bostäder samt renovering och moderniseringsbehov av befintliga bostäder. Vi följer dock ödmjukt pandemieffekten och omvärldsutvecklingen för att tillse att vi är rätt anpassade över tiden.

Per-Arne Andersson
VD och Koncernchef



Omsättning utan Roper Rhodes



EBITA utan Roper Rhodes

En koncern. Sex starka varumärken

Svedbergs Group är ledande badrumsinredare på utvalda marknader med ett heltäckande sortiment för hela badrummet med produkter som bland annat möbler, dusch, badkar, handdukstorkar, blandare, wc och tillbehör. Försäljning sker till både konsument- och projektmarknaden under de starka varumärkena Svedbergs, Macro Design, Cassøe, Roper Rhodes, Tavistock och R2. Produkterna säljs huvudsakligen i Sverige, Norge, Finland, Danmark, UK och med viss export till andra europeiska länder.

Svedbergs, Macro Design, Cassøe, Roper Rhodes, Tavistock och R2 är starka självständiga varumärken som matchar den efterfrågan som finns på marknaden. Bolagen inom Svedbergs Group vilar på samma värderingsgrund men det är viktigt att de drivs och utvecklas på egen hand. Koncernens utgångspunkt är att låta varje bolag utvecklas självständigt och därmed ha sin egen position på marknaden.

Att skapa hållbar inredning som består år efter år är en självklarhet. Ett hållbart agerande är något som genomsyrar allt arbete inom koncernen. Svedbergs Group ska vara en ledande aktör gällande hållbar badrumsinredning på de marknader där bolaget verkar.

En nära relation till kunderna är kärnan i koncernstrategin, vilket ökar möjligheten att förstå och anpassa både produkter och försäljningskanaler utifrån marknadens och kundernas behov. Fokus ligger på att möta marknaden med ett flexibelt och kommersiellt sortiment som varken tummar på design eller funktion.

Genom en god kontroll över hela värdekedjan säkerställs närhet till kund och säkerställda hållbara produktionsprocesser och produkter.

Fjärde kvartalet 2021

Koncernens omsättning och resultat
Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 280,6 Mkr, vilket innebär en ökning med 52 % jämfört med föregående år. Den svenska marknaden uppgick till 159,9 Mkr, en ökning med 18 procent i kvartalet. På finska marknaden var försäljningen 16,3 Mkr en minskning med 12 procent jämfört 2020, den norska försäljningen hade ett starkt kvartal med en ökning på 31 % innebärande en försäljning på 28,0 Mkr. Valutan har påverkat försäljning med 0,4% i kvartalet.

EBITA-resultatet uppgick till 32,7 Mkr (20,4) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 11,7 procent (11,0). Resultat före skatt, (EBT) uppgick till -1,3 Mkr (14,2) starkt påverkat av kostnader i samband med förvärvet av Roper Rhodes. Resultat efter skatt (EAT) -4,7 Mkr (10,5)

Periodens resultat belastas med jämförelse-störande poster avseende förvärvskostnader om 16,3 Mkr samt omstruktureringskostnader om 0,6 Mkr.

Cassøe förvärvades 1 december 2020 och påverkar resultat och försäljning fullt ut först 2021.Förvärvat bolag Roper Rhodes Ltd tillträddes den 1 december 2021. Koncernen har påverkats av nya dotterbolagets verksamhet i december. Nettoomsättningen påverkades med 47,3 Mkr och EBITA-resultatet med -1,2 Mkr. December är den historiskt svagaste månaden i bolaget. Utvecklingen LTM ligger i linje med förväntan och det som tidigare kommunicerats.

Segmentens omsättning och resultat

Svedbergs
Svedbergs totala nettoomsättning för kvartalet uppgick till 158,9 Mkr (132,9) vilket är en stark ökning med 20 %. Extern omsättning på den svenska marknaden ökade med 24 procent och uppgick till 119,2 Mkr (96,0). I Norge var utvecklingen ännu bättre och försäljningen hamnade på 11,6 en ökning med 43 %. I Finland minskade försäljningen till 15,8 Mkr eller -12 %.

EBITA-resultatet uppgick till 23,9 Mkr (13,3) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 16,0 % (10,7)

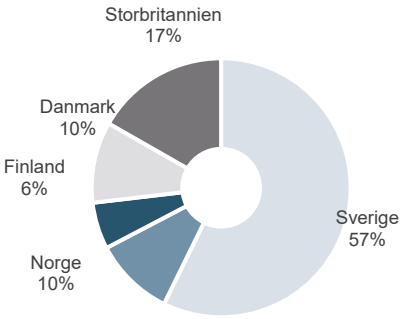
Macro Design
Total nettoomsättning i Macro Design uppgick till 59,8 Mkr (56,6) i kvartalet vilket är en ökning med 6 %. Under kvartalet ökade extern omsättning på den svenska marknaden med 2 % till 40,7 Mkr (39,8) Den norska marknaden ökade med 24 procent till 16,4 Mkr (13,2).

EBITA-resultatet uppgick till 4,0 Mkr (4,2) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 6,8 procent (7,7).

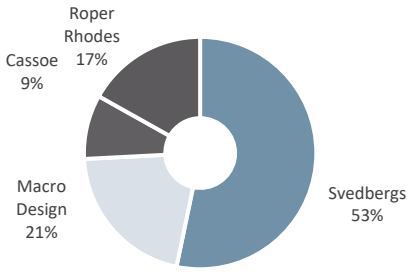
Cassøe
Cassøe A/S konsolideras sedan 1 december 2020 och hade därmed mindre påverkan på koncernens omsättning och resultat under jämförelseperioden där endast en månad ingick 2020. Total nettoomsättning i Cassøe A/S uppgick till 25,1 Mkr (6,2) i kvartalet, vilket är en ökning i kvartalet med 14 procent sett till hela perioden. Majoriteten av omsättningen, 97 procent, är hänförlig till Danmark.

EBITA-resultatet uppgick till 4,9 Mkr vilket motsvarar en EBITA-marginal på 19,5 procent.

Försäljning geografiskt, okt-dec 2021



Försäljning per segment, okt-dec 2021



Helåret 2021

Koncernens omsättning och resultat
Periodens nettoomsättning uppgick till 868,7 Mkr, vilket är en ökning med 34 procent jämfört med föregående år. Den svenska marknaden där vi har 64 procent av vår försäljning 2021 har haft en god tillväxt under perioden, med en omsättningsökning om 14 %. Försäljningen uppgick till 552,0 Mkr. Finska marknaden har ökat med 1% innebärande en försäljning på 65,1 Mkr. Norge har ökat med 17 % till 96,4 mkr främst drivet av en lyckad lansering av produkter från Svedbergs. Valutan har påverkat försäljningen med -0,2% under året. Den organiska tillväxten var ca 13%.

EBITA-resultatet uppgick till 119,3 Mkr (78,2) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 13,7 % (12,0).

Periodens resultat belastas med jämförelse-störande poster avseende förvärvskostnader om 16,9 Mkr samt omstruktureringskostnader om 1,8 Mkr avseende organisationsförändringar. Inga statliga stöd har erhållits (1,3). Resultat före skatt (EBT) uppgick till 79,4 Mkr (62,1). Resultat efter skatt (EAT) uppgick till 58,6 mkr (48,2).

Segmentens omsättning och resultat

Svedbergs
Svedbergs totala nettoomsättning för perioden uppgick till 549,0 Mkr (477,3) vilket är en ökning med 15 %. Extern omsättning på den svenska marknaden ökade med 14 % och uppgick till 403,4 Mkr (354,2). Försäljningen ökade med 1 % procent på den finska marknaden till 62,6 Mkr och ökade med hela 37 % på den norska marknaden till 39,9 Mkr.

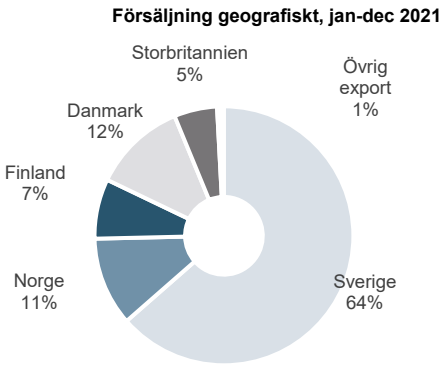
EBITA-resultatet uppgick till 73,4 Mkr (54,7) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 14,2 procent (12,0).

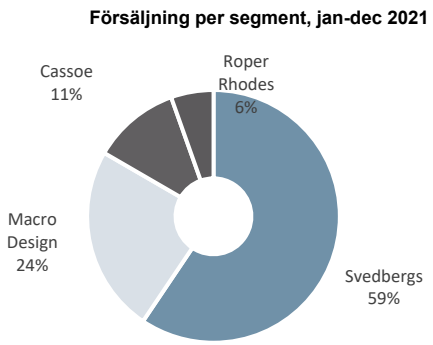
Macro Design
Total nettoomsättning i Macro Design uppgick till 214,7 Mkr (195,9) i perioden vilket är en ökning med 10 procent. Under perioden ökade extern omsättning på den svenska marknaden med 13 procent till 148,5 Mkr (131,1) samt ökade med 4 procent på den norska marknaden som uppgick till 55,3 Mkr (53,3).

EBITA-resultatet uppgick till 23,5 Mkr (18,9) vilket motsvarar en EBITA-marginal på 11,3 procent (9,9).

Cassøe
Total nettoomsättning i Cassøe A/S uppgick till 97,1 Mkr i perioden (6,2), vilket är en ökning med 12 procent sett till det enskilda bolaget, jämförbar period. Nästan hela omsättningen (97 procent) är hänförlig till Danmark.

EBITA-resultatet uppgick till 21,7 Mkr vilket motsvarar en EBITA-marginal på 22,4 procent.





Investeringar
Koncernens investeringar för att stärka utveckling och produktivitet uppgick under kvartalet till 4,2 Mkr (8,2). För perioden januari t.o.m. december uppgår investeringarna till 18,5 Mkr (27,2). Investeringarna är huvudsakligen hänförliga till investeringar i produktionsutrustning och produktutveckling samt i digitalisering av verksamheten.

Avskrivningar och nedskrivningar
Koncernens avskrivningar uppgick under kvartalet till 6,5 mkr (8,6). För perioden januari t.o.m. december uppgår avskrivningarna till 28,8 Mkr (26,1). Av periodens avskrivningar är 2,2 Mkr (0,6) förvärvsrelaterade.

Kassaflöde och finansiell ställning
Kassaflödet från den löpande verksamheten under årets fjärde kvartal uppgick till 25,1 Mkr (33,4) medan perioden januari t.o.m. december uppgick till 100,1 Mkr (94,2). Kassaflödet påverkas kraftigt av förvärvet av Roper Rhodes i form av förvärvskostnader, finansiella kostnader samt rörelsekapitalförändring.

Nettoskuld per 31 december 2021 uppgick till 923,3 Mkr (187,8). Eget kapital per 31 december 2021 uppgick till 266,8 Mkr (227,5) och soliditeten uppgick till 11,3 procent (33,7).

Personal
Antal anställda uppgick vid december månads utgång till 463 (237).

Transaktioner med närstående
Transaktioner med närstående, utöver koncernbolagen, har ej skett under den aktuella perioden.

Ny koncernstruktur
När koncernen bestod av 3 olika operativa verksamheter beslutades om ny koncernstruktur för att främja koncernens tillväxt. Svedbergs Group arbetar enligt principen att respektive varumärkesbolag ska bedriva verksamheten enligt sin inarbetade affärsmodell och att eventuella synergier som utvinns i koncernen inte ska störa detta. Efter förvärvet av Roper Rhodes består koncernen nu av fyra olika operativa verksamheter och koncernledningen består fr.o.m. den 1 december 2021 av Per-Arne Andersson VD och Koncernchef, Mats Lundmark CFO, Thomas Elvlin VD i Svedbergs Bad AB, Thomas Gunnarsson VD i Macro Design AB, Michael Cassøe VD i Cassøe A/S och Leigh Leather VD i Roper Rhodes Ltd. Svedbergs i Dalstorp AB kvarstår som moderbolag i koncernen.

Moderbolaget
Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 158,1 Mkr (132,9). För perioden januari t.o.m. december uppgick omsättningen till 546,5 Mkr (477,3), vilket motsvarade 63 procent av koncernens nettoomsättning. Resultat efter finansiella poster för kvartalet blev 16,7 Mkr (12,9). För perioden januari t.o.m. december blev resultatet 73,3 Mkr (47,0). Nettoskuld uppgick per 31 december 2021 till 1 128 Mkr (196,9). Investeringar för perioden januari t.o.m. december uppgick till 13,0 Mkr (24,7).

Årsstämma
Årsstämma 2021 äger rum den 29 april 2022 kl. 13.00 i Dalstorp.

Crown – Macro Design

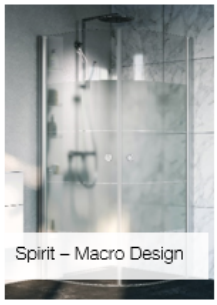
New Form – Cassøe

Noba – Cassøe

Grace – Macro Design

Skapa – Svedbergs

Langfoss – Svedbergs


Spirit – Macro Design

Epos – Svedbergs

Övriga upplysningar

Säsongsvariationer
Svedbergs Group har inga stora säsongsvariationer. Det är små skillnader i försäljningen mellan kvartalen med ett undantag, kvartal 3 som innehåller semestermånaderna. Juli och december är normalt försäljningsmässigt svagare månader.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Upplysningar om koncernens risker framgår av bolagets årsredovisning 2020, sida 53–54. Riskerna bedöms sedan årsredovisningens publicering att ha förändrats i och med förvärvet av Roper Rhodes. Företaget exponeras på en ny marknad, i en ny valuta samt att balansräkningens storlek ökat väsentligt. Vidare har företaget i samband med förvärvet upptagit brygglån på 620 Mkr som avses återbetalas i samband med en företrädesemission om cirka 500 Mkr samt egen kassa. Närmare tidplan och villkor för emissionen avses offentliggöras under första halvan av februari. Under marknads- och affärsrelaterade risker bedöms utbrottet av covid-19 kunna få effekter på verksamheten gällande försäljningsutveckling, försörjningskedjan samt personalförsörjning och medarbetarnas hälsa. För att hantera risken följer Svedbergs dagligen utvecklingen och fattar snabba beslut för att anpassa verksamheten efter den rådande situationen

Svedbergs aktie och aktiekapital
Svedbergs B-aktie är noterat på Nasdaq Small Cap. Det totala aktiekapitalet uppgår till 26,5 Mkr fördelat på 21 200 000 aktier. Tre aktieägare har per den 31 december ett röstetal som överstiger 10 procent av röstetalet för samtliga aktier i Svedbergs och det är Ballingslöv International 25,5 procent, Nordea Småbolagsfond Norden 13,4 procent och If Skadeförsäkring 11,5 procent.

Under året har det fördelats ut 23 381 matchningsaktier till anställda som deltagit i koncernens aktiesparprogram från 2017. Moderbolagets innehav av egna aktier uppgick vid utgången av kvartalet till 14 361 vilket motsvarar 0,07 procent av totalt antal aktier. Inga egna aktier förvärvades under kvartalet.

Teckningsoptioner
Svedbergs har ett utestående optionsprogram. Årsstämman 2021 beslutade att ge ut maximalt 358 455 teckningsoptioner. Varje option berättigar innehavaren att under perioden 1 juni 2024 till 31 maj 2026 förvärva en aktie av serie B till kursen 56,04 kr per aktie med sedvanligt hembudsavtal. Under det andra kvartalet har 302 955 teckningsoptioner erbjudits och på marknadsmässiga villkor överlåtits till anställda. Av dessa förvärvades 60 000 av VD Per-Arne Andersson, och 252 955 av övriga ledande befattningshavare. Resterande 55 500 teckningsoptioner har tecknats av dotterbolaget Svedbergs Bad AB för eventuella nyrekryteringar.

Utdelning
Med tanke på bolagets långsiktiga strategi inklusive förvärv har Styrelsen beslutat om ny utdelningspolicy.

”Utdelning till aktieägarna kan göras upp till 50% av årets resultat efter skatt. Aktieutdelningens nivå skall ta hänsyn till bolagets finansiella ställning samt tillväxt- och investeringsstrategi, i syfte att skapa framtida aktieägarvärde.”

Med tanke på genomfört förvärv och planerad nyemission föreslår styrelsen årsstämman att ingen utdelning sker för året.

Totala utdelningsbara medel i moderbolaget uppgår till 86,6 mkr och soliditeten i koncernen uppgår till 11,3 %.

Dalstorp den 4 februari 2022

Anders Wassberg *Styrelsens ordförande*	Susanne Lithander *Ledamot*	Jan Svensson *Ledamot*	Kristoffer Väliharju *Ledamot*
Ingrid Osmundsen *Ledamot*	Joachim Frykberg *Ledamot*	Leif Dahl *Ledamot, pers.rep.*	Anna Westin *Ledamot, pers.rep.*
Per-Arne Andersson *VD & Koncernchef*			

Information är sådan som Svedbergs i Dalstorp AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande den 4 februari 2022 kl. 08.30.

Revisors granskningsrapport avseende översiktlig granskning

Svedbergs i Dalstorp (publ), org.nr 556052–4984

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Svedbergs i Dalstorp AB (publ) per 31 december 2021 och den tolvmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Malmö den 4 februari 2022

Deloitte AB

Maria Ekelund

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Rapport över koncernens resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	3	280,6	185,1	868,7	649,4	609,0
Kostnad för sålda varor		-164,4	-109,5	-496,1	-375,5	-351,4
Bruttoresultat		116,2	75,6	372,6	273,9	257,6
Försäljningskostnader		-63,1	-43,9	-186,4	-147,9	-151,1
Administrationskostnader		-19,7	-9,6	-56,3	-36,0	-36,1
Forskning och utvecklingskostnader		-3,5	-1,8	-12,9	-8,8	-12,0
Övriga rörelseintäkter		4,4	2,2	7,2	5,9	3,7
Övriga rörelsekostnader		-1,6	-2,2	-4,9	-8,9	-4,1
EBITA		32,7	20,4	119,3	78,2	58,1
Avskrivningar förvärvade tillgångar		-2,2	-0,6	-5,6	-1,7	-1,9
Jämförelsestörande poster	4	-16,9	-4,7	-18,7	-10,3	0,0
Rörelseresultat (EBIT)		13,6	15,1	95,1	66,2	56,2
Finansnetto		-14,9	-0,9	-15,6	-4,1	-2,6
Resultat före skatt		-1,3	14,2	79,4	62,1	53,6
Skatt		-3,4	-3,7	-20,8	-13,9	-12,0
Resultat efter skatt		-4,7	10,5	58,6	48,2	41,6
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-4,7	10,5	58,6	48,2	41,6
Innehavare av icke bestämmande inflytande		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa		-4,7	10,5	58,5	48,2	41,6
Periodens övriga totalresultat:						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		4,5	-0,4	4,8	-0,5	-0,1
Resultat efter skatt		-4,7	10,5	58,6	48,2	41,6
Periodens totalresultat		-0,2	10,1	63,4	47,7	41,5
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-0,2	10,1	63,4	47,7	41,5
Nyckeltal per aktie						
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr[1]		-0,22	0,50	2,77	2,28	1,97
Genomsnittligt antal aktier, tusental		21 186	21 162	21 186	21 162	21 147

[1] *Justerat för återköpta aktier*

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Mkr	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	503,1	96,7	46,2
Goodwill	485,3	163,3	114,2
Materiella anläggningstillgångar	322,3	80,8	84,6
Summa anläggningstillgångar	1310,7	340,7	245,0
Varulager	341,9	129,9	134,3
Kortfristiga fordringar	387,5	145,3	124,9
Aktuell skattefordran	1,7	0,0	0,0
Likvida medel	319,9	58,4	36,3
Summa omsättningstillgångar	1051,0	333,6	295,5
SUMMA TILLGÅNGAR	2361,7	674,3	540,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)	266,8	227,5	178,9
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	496,3	135,8	135,0
Övriga långfristiga skulder	54,5	24,6	0,0
Uppskjutna skatteskulder	172,8	35,7	20,8
Summa långfristiga skulder	723,6	196,1	155,8
Leverantörsskulder	102,3	38,7	37,2
Aktuella skatteskulder	5,2	2,6	2,3
Kortfristiga räntebärande skulder	746,9	110,4	99,6
Övriga skulder	316,0	27,5	10,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	196,4	66,0	52,8
Övriga avsättningar	4,6	5,5	3,2
Summa kortfristiga skulder	1371,3	250,7	205,8
Summa skulder	2094,9	446,8	361,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2361,7	674,3	540,5

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, i sammandrag

Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående eget kapital 1 januari 2020	26,5	1,0	2,8	148,6	178,9
Årets resultat				48,2	48,2
Övrigt totalresultat			-0,5		-0,5
Utdelning av matchningsaktie				0,9	0,9
Utgående eget kapital 31 december 2020	26,5	1,0	2,3	197,7	227,5
Ingående eget kapital 1 januari 2021	26,5	1,0	2,3	197,7	227,5
Årets resultat				58,6	58,6
Övrigt totalresultat			4,8		4,8
Utdelning av matchningsaktie				0,4	0,4
Teckningsoptioner		2,0			2,0
Utdelningar				-26,5	-26,5
Utgående eget kapital 31 december 2021	26,5	3,0	7,1	230,2	266,8

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Mkr	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-1,6	14,2	79,4	62,1	53,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar	6,5	8,6	28,7	26,1	23,8
Omräkningsdifferenser	-7,3	0,0	-7,3	0,0	0,0
Betald skatt	8,0	-5,3	-0,2	-11,6	0,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/Minskning av varulager	-10,9	5,0	-38,1	14,1	-16,6
Ökning/Minskning av rörelsefordringar	24,0	5,1	4,5	-2,9	6,2
Ökning/Minskning av rörelseskulder	6,4	5,8	33,1	6,4	-6,7
Kassaflöde från löpande verksamhet	25,1	33,4	100,1	94,2	60,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-792,6	-65,5	-806,9	-84,5	-26,2
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	1 032,2	-0,2	1 032,2	0,9	1,2
Amorteringar	-8,1	-0,7	-8,2	-1,0	-2,3
Ökning/minskning av kortfristiga räntebärande skulder	3,1	58,6	-32,0	11,6	6,9
Utdelning av matchningsaktie	0,0	0,1	0,4	0,9	1,1
Teckningsoptioner	2,0	0,0	2,0	0,0	0,0
Utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	-26,5	0,0	-26,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 029,1	57,8	967,9	12,4	-19,5
Periodens kassaflöde	261,6	25,7	261,0	22,1	15,0
Likvida medel vid periodens början	57,8	32,7	58,4	36,3	21,3
Kursdifferens likvida medel	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	319,9	58,4	319,9	58,4	36,3

Moderbolagets resultaträkning och totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning		158,1	132,9	546,5	477,3	445,2
Kostnad för sålda varor		-92,3	-81,3	-320,3	-288,4	-265,1
Bruttoresultat		65,8	51,6	226,2	188,9	180,1
Försäljningskostnader		-31,3	-28,6	-108,8	-95,5	-96,7
Administrationskostnader		-11,9	-7,4	-37,8	-29,5	-27,7
Forskning och utvecklingskostnader		-2,0	-2,3	-9,2	-8,9	-8,2
Övriga rörelseintäkter		3,7	1,6	5,2	4,2	2,5
Övriga rörelsekostnader		-0,6	-1,9	-3,0	-5,8	-3,0
EBITA		23,7	13,0	72,6	53,4	47,0
Avskrivningar förvärvade tillgångar		0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5
Jämförelsestörande poster	4	0,0	0,0	0,0	-5,3	0,0
Rörelseresultat (EBIT)		23,7	13,0	72,6	48,1	46,5
Resultat från andelar i koncernföretag		0,0	0,0	8,2	0,0	0,0
Finansnetto		-7,0	-0,1	-7,5	-1,1	-0,8
Resultat efter finansiella poster		16,7	12,9	73,3	47,0	45,7
Bokslutsdispositioner		-12,8	-10,0	-12,8	-10,0	-10,8
Skatt på periodens resultat		5,0	0,0	-10,8	-8,0	-7,6
Resultat efter skatt		8,9	2,9	49,7	29,0	27,3
Övrigt totalresultat		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt totalresultat efter skatt		8,9	2,9	49,7	29,0	27,3
Periodens totalresultat		8,9	2,9	49,7	29,0	27,3

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	8,3	10,8	4,7
Goodwill	0,0	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	43,9	47,4	51,4
Finansiella anläggningstillgångar	376,9	108,0	6,2
Fordran på koncernföretag	47,3	79,3	93,3
Summa anläggningstillgångar	476,4	245,5	155,6
Varulager	99,6	86,4	97,6
Kortfristiga fordringar	110,5	98,1	88,0
Fordran på koncernföretag	739,5	0,0	6,4
Aktuell skattefordran	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	82,4	8,7	8,4
Summa omsättningstillgångar	1 032,0	193,2	200,4
SUMMA TILLGÅNGAR	1 508,4	438,7	356,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	31,8	31,8	31,8
Fritt eget kapital	86,6	61,1	31,3
Summa eget kapital	118,4	92,9	63,1
Obeskattade reserver	21,9	22,1	21,1
Avsättningar			
Övriga avsättningar	2,2	2,2	2,2
Summa avsättningar	2,2	2,2	2,2
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	490,4	96,8	96,4
Övriga långfristiga skulder	16,5	24,6	0,0
Summa långfristiga skulder	506,9	121,4	96,4
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	43,9	20,4	27,2
Skulder till koncernföretag	8,9	4,2	0,0
Aktuella skatteskulder	6,1	3,1	2,3
Kortfristiga räntebärande skulder	719,8	108,8	97,9
Övriga skulder	22,1	17,1	7,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	58,2	46,5	38,8
Summa kortfristiga skulder	859,0	200,1	173,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 508,4	438,7	356,0

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten, för koncernen, har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är de samma som tillämpades i Årsredovisningen 2020.

Not 2 Rörelsesegment

Koncernen redovisar respektive varumärkesbolag som ett segment, vilket är i linje med den interna finansiella uppföljningen och underlag för beslut av högste ledande befattningshavare. Med anledning av förvärvet av Roper Rhodes Ltd. tillkom ett ytterligare segment och koncernen övergick från att rapportera tre rörelsesegment till att rapportera fyra från och med fjärde kvartalet 2021. Varumärkesbolagen Svedbergs, Macro Design, Cassøe och Roper Rhodes utgör vardera ett separat segment. Roper Rhodes Ltd. förvärvades 1 december 2021 och påverkade därmed koncernens siffror under en månad under 2021.

Koncernen tillämpar konceptförsäljning och redovisar ingen fördelning avseende produkter eller produktgrupper då erforderlig information inte finns att tillgå.

Not 2 Rörelsesegment, forts.

okt-dec 2021 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar*	Koncernen
Extern nettoomsättning	149,5	58,7	25,1	47,3	280,6	-	280,6
Intern nettoomsättning	9,4	1,1	0,0	0,0	10,5	-10,5	0,0
Total nettoomsättning	158,9	59,8	25,1	47,3	291,1	-10,5	280,6
EBITA, Mkr	23,9	4,0	4,9	-1,2	31,6	1,2	32,8
EBITA-marginal, %	16,0	6,8	19,5		11,2	-	11,7

okt-dec 2020 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar*	Koncernen
Extern nettoomsättning	124,0	54,9	6,2	0,0	185,1	-	185,1
Intern nettoomsättning	8,9	1,7	0,0	0,0	10,6	-10,6	0,0
Total nettoomsättning	132,9	56,6	6,2	0,0	195,7	-10,6	185,1
EBITA, Mkr	13,3	4,2	1,2	0,0	18,7	1,7	20,4
EBITA-marginal, %	10,7	7,7	19,4		10,1	0,5	11,0

jan-dec 2021 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar*	Koncernen
Extern nettoomsättning	516,1	208,1	97,1	47,3	868,7	-	868,7
Intern nettoomsättning	32,9	6,5	0,0	0,0	39,4	-39,4	0,0
Total nettoomsättning	549,0	214,7	97,1	47,3	908,0	-39,4	868,7
EBITA, Mkr	73,4	23,5	21,7	-1,2	117,3	2,1	119,4
EBITA-marginal, %	14,2	11,3	22,4		13,5	-0,7	13,7

jan-dec 2020 Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar*	Koncernen
Extern nettoomsättning	452,4	190,8	6,2	0,0	649,4	-	649,4
Intern nettoomsättning	24,9	5,1	0,0	0,0	29,9	-29,9	0,0
Total nettoomsättning	477,3	195,9	6,2	0,0	679,3	-29,9	649,4
EBITA, Mkr	54,7	18,9	1,2		74,8	3,4	78,2
EBITA-marginal, %	12,0	9,9	-		11,5	0,3	12,0

[1] I kvartalet elimineras internförsäljning mellan dotterbolag.

Per den 31 december 2021 utgjorde tillgångar och skulder, avskrivningar och nedskrivningar följande:

Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar	Koncernen
Totala tillgångar	1 508,4	201,9	35,0	1 579,3	3 324,6	-962,9	2 361,7
Varav goodwill	*26,8*	*89,*	*47,8*	*321,6*	*485,3*	-	*485,3*
Totala skulder	1 368,1	127,9	6,2	1 202,5	2 704,7	-609,8	2 094,9
Investeringar	13,0	5,5	0,0	0,0	18,5	-	18,5
Avskrivningar	-19,3	-4,5	-3,0	-2,0	-28,8	-	-28,8

Per den 31 december 2020 utgjorde tillgångar och skulder, avskrivningar och nedskrivningar följande:

Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Summa segment	Övrigt och elimineringar	Koncernen
Totala tillgångar	438,7	198,5	80,7	-	717,9	-43,6	674,3
Varav goodwill	*26,8*	*89,1*	*47,4*	-	*163,3*	-	*163,3*
Totala skulder	321,5	146,2	15,0	-	482,7	-35,9	446,8
Investeringar	24,7	2,5	0,0	-	27,2	-	27,2
Avskrivningar	-19,1	-4,4	-2,6	-	-26,1	-	-26,1

Not 3 Fördelning av intäkter

	okt-dec 2021					okt-dec 2020				
Land, Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassoe	Roper Rhodes	Koncernen	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Koncernen
Sverige	119,2	40,7	-	-	159,9	96,0	39,8	-	-	135,8
Norge	11,6	16,4	-	-	28,0	8,1	13,2	-	-	21,3
Finland	15,8	0,5	-	-	16,3	17,7	0,7	-	-	18,4
Danmark[1]	2,4	0,8	25,1	-	28,3	1,1	0,7	6,2	-	8,0
Storbritannien[2]	0,3	-	-	46,4	46,7	0,5	-	-	-	0,5
Övriga	0,2	0,3	-	0,9	1,4	0,6	0,4	-	-	0,9
Summa	149,5	58,7	25,1	47,3	280,6	124,0	54,9	6,2	-	185,1

[1] Från och med första kvartalet 2021 särredovisas intäkter från Danmark.

[2] Från och med fjärde kvartalet 2021 särredovisas intäkter från Storbritannien till följd av förvärvet av Roper Rhodes.

	jan-dec 2021					jan-dec 2020				
Land, Mkr	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Koncernen	Svedbergs	Macro Design	Cassøe	Roper Rhodes	Koncernen
Sverige	403,4	148,5	0,0	-	552,0	354,2	131,1	-	-	485,3
Norge	39,9	55,3	1,2	-	96,4	29,2	53,3	-	-	82,4
Finland	62,6	2,5	0,0	-	65,1	62,0	2,2	-	-	64,2
Danmark[1]	6,5	0,8	93,8	-	101,1	4,0	2,7	6,2	-	12,9
Storbritannien[2]	0,3	-	-	46,4	46,7	0,5	-	-	-	0,5
Övriga	3,4	1,1	2,1	0,9	7,4	2,6	1,4	-	-	4,0
Summa	516,1	208,1	97,1	47,3	868,7	452,4	190,8	6,2	-	649,4

Not 4 Jämförelsestörande poster

Koncernen Mkr	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Omstruktureringskostnader (uppsägningslöner)	-0,6	-2,8	-1,8	-5,5
Förvärvsrelaterade kostnader	-16,3	-1,9	-16,9	-4,8
Summa	-16,9	-4,7	-18,7	-10,3

Moderbolaget Mkr	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Omstruktureringskostnader (uppsägningslöner)	-	-	-	-2,6
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-	-	-2,7
Summa	-	-	-	-5,3

Not 5 Förvärv

Förvärv 2021

Den 1 december 2021 slutförde Svedbergs förvärv av samtliga aktier i den engelska badrumsleverantören Roper Rhodes Ltd genom holdingbolaget Svedberg UK Ltd med tillträde den 1 december 2021. Köpeskillingen uppgår maximalt till 96 MGBP (1 169 Mkr), varav den fasta delen av köpeskillingen uppgår till 82 MGBP (1 000 Mkr) på kassa och skuldfri basis. 82 MGBP (1 000 Mkr) betalades kontant på tillträdesdagen den 1 december 2021, resterande del betalas efter 3 år. Den rörliga delen uppgår maximalt till 14 MGBP (169 MKR) och utgörs av potentiella tilläggsköpeskillingar baserade på uppfyllnad av en aggregerad EBITA med en miniminivå och maximinivå. Tilläggsköpeskillingen bedöms bli betald till ca 62 % utifrån ett medelscenario. Förvärvet finansieras genom att utnyttja en utökad kreditram samt nyemission. Bryggfinansiering via Nordea finns på plats tills nyemissionen är färdig. Förvärvskostnader om 16,3 Mkr kostnadsfördes under fjärde kvartalet 2021.

Roper Rhodes är aktivt på den brittiska marknaden med säte i Bath, Storbritannien. Bolaget är leverantör av möbler och övrig badrumsinredning genom återförsäljare som grossister, återförsäljare och badrumsbutiker. Genom förvärvet stärker Svedbergs sin position på den engelska marknaden. Roper Rhodes omsättning under 2021 uppgick till 826 Mkr med ett rörelseresultat på 135 Mkr i tidigare kommunicerat LTM september 30 2021. Säljare av 86 procent av aktieinnehavet var bröderna Mark och Paul Roper (inklusive en av bröderna kontrollerad välgörenhetsfond). Säljare av resterande 14 procent av aktieinnehavet var en personalstiftelse samt enskilda anställda. Nuvarande management fortsätter i företaget. Koncernens organisationsstruktur i övrigt förändrades inte av förvärvet.

Svedbergs Group har genomfört en preliminär förvärvsanalys där övervärden har allokerats till kundrelationer, varumärken och goodwill. Bedömd nyttjandeperiod för kundrelationer är 14 år medan nyttjandeperioden för varumärken och goodwill bedömts vara obestämbar. Analysen bygger på Roper Rhodes som en kassagenererande enhet och kommer att slutföras under 2022. Förvärvet påverkade koncernens nettoomsättning under 2021 med 47,3 Mkr och rörelseresultatet med -1,3 Mkr.

Värde enligt förvärvsanalys

Mkr	Bokfört värde	Verkligt värde just.	Verkligt värde
Varumärken		192,1	192,1
Kundrelationer		215,0	215,0
Materiella anläggningstillgångar	236,7		236,7
Varulager	171,1		171,1
Kundfordringar	177,6		177,6
Skattefordran	2,4		2,4
Övriga fordringar	61,3		61,3
Likvida medel	198,8		198,8
Uppskjutna skatteskulder	-15,9	-102,0	-117,9
Leverantörsskulder	-42,0		-42,0
Övriga skulder	-280,7		-280,7
Identifierbara nettotillgångar	509,2	305,0	814,2
Goodwill			317,0
Köpeskilling			1 131,3
(Varav tilläggsköpeskilling om 144 Mkr)			
Varav överförda likvida medel			-987,2
Förvärvade likvida medel			198,8
Förändring koncernens likvida medel			-788,4

Not 5 Förvärv, forts.

Förvärv 2020

Den 1 december 2020 genomförde Svedbergs förvärv av samtliga aktier i den danska badrumsleverantören Cassøe A/S med tillträde den 1 december 2020. Köpeskillingen uppgick maximalt till 70 MDKK (97 Mkr), varav den fasta delen av köpeskillingen uppgår till 64 MDKK (89 Mkr) på kassa och skuldfri basis. 46 MDKK (64 Mkr) betalades kontant på tillträdesdagen den 1 december 2020, resterande del betalas årligen i tre lika delar om 6 MDKK per den 1 dec 2021, 2022 och 2023. Den rörliga delen uppgår maximalt till 6 MDKK och utgörs av potentiella tilläggsköpeskillingar baserade på uppfyllnad av årliga milstolpar fram till och med december 2023.För år 1 så har full betalning erlagts per den 1/12 2021 8 Mkr. Tilläggsköpeskillingen bedöms bli fullt utbetald. Förvärvet finansierades genom att utnyttja då befintlig kreditram och bankmedel. Förvärvskostnader om 1,9 Mkr kostnadsfördes under fjärde kvartalet 2020.

Cassøe är aktivt på den danska marknaden med säte i Herning, Danmark. Bolaget är leverantör av blandare samt badrumsinredning genom återförsäljare som VVS-grossister, kakelbutiker, badrums- och köksbutiker. Genom förvärvet stärker Svedbergs sin position på den danska marknaden. Cassøes omsättning under 2020 uppgick till drygt 60 MDKK (83 Mkr), med ett resultat efter skatt på omkring 10 MDKK (14 Mkr) samt en uppskattad balansomslutning per den 31 december 2020 på 27 MDKK (37 Mkr). Säljare av 90 procent av aktieinnehavet var M. Cassøe Holding Aps som ägs av dåvarande VD, Michael Cassøe. Säljare av resterande 10 procent av aktieinnehavet var Uldahl Holding som ägs av dåvarande administrativ chef Gitte Uldahl. Både Michael Cassøe och Gitte Uldahl fortsätter sina roller inom bolaget efter förvärvet. Koncernens organisationsstruktur i övrigt förändrades inte av förvärvet.

Svedbergs Group har genomfört en förvärvsanalys där övervärden har allokerats till kundrelationer, varumärken och goodwill. Bedömd nyttjandeperiod för kundrelationer är tio år medan nyttjandeperioden för varumärken och goodwill bedömts vara obestämbar. Analysen bygger på Cassøe som en kassagenererande enhet och är färdigställd under 2021. Förvärvet påverkade koncernens nettoomsättning under 2020 med 6,2 Mkr och rörelseresultatet med 1,2 Mkr. Under fjärde kvartalet 2021 påverkades koncernens nettoomsättning med 25,0 Mkr och rörelseresultatet med 4,9 Mkr. Under helåret påverkades omsättningen med 97,1 Mkr och resultatet med 21,7 Mkr.

Värde enligt förvärvsanalys

Mkr	Bokfört värde	Verkligt värde just.	Verkligt värde
Varumärken		16,1	16,1
Kundrelationer		28,5	28,5
Materiella anläggningstillgångar	0,4		0,4
Finansiella tillgångar	0,3		0,3
Varulager	9,7		9,7
Kundfordringar	17,7		17,7
Likvida medel	9,8		9,8
Uppskjutna skatteskulder		-9,8	-9,8
Leverantörsskulder	-6,4		-6,4
Koncerninterna skulder	-0,1		-0,1
Skatteskuld	-3,1		-3,1
Övriga skulder	-10,7		-10,7
Identifierbara nettotillgångar	17,6	34,8	52,4
Goodwill			47,4
Köpeskilling			99,8
(Varav tilläggsköpeskilling om 8,2 Mkr)			
Varav överförda likvida medel			-67,1
Förvärvade likvida medel			9,8
Förändring koncernens likvida medel			-57,3

Nyckeltal koncernen

	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
EBITDA, Mkr	39,0	29,0	148,2	104,3	81,9
EBITDA-marginal, %	13,9	15,7	17,1	16,1	13,4
EBITA, Mkr	32,7	20,4	119,3	78,2	58,1
EBITA-marginal, %	11,7	11,0	13,7	12,0	9,5
EBIT-marginal, %	4,8	8,2	10,9	10,2	9,2
Vinstmarginal, %	-0,5	7,7	9,1	9,6	8,8
Soliditet, %	11,3	33,7	11,3	33,7	33,1
Nettoskuld, Mkr	923,3	187,8	923,3	187,8	198,3
Sysselsatt kapital, Mkr	1 510,0	473,6	1 510,0	473,6	413,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,8	4,6	12,1	16,8	15,3
Avkastning på eget kapital, %	-1,9	5,2	23,7	23,7	24,3
Eget kapital per aktie, kr	12,6	10,7	12,6	10,7	8,5
Investeringar, Mkr	7,8	8,2	18,5	27,2	26,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,96	1,58	2,58	4,45	2,88
Medelantal anställda	254	232	266	237	226
Börskurs på balansdagen, kr	86,0	34,3	86,0	34,3	22,8
Summa börsvärde på balansdagen, Mkr	1 822	726	1 822	726	482

För definitioner, se sid 20.

Alternativa nyckeltal och förklaringar

Svedbergs redovisar nyckeltal i syfte att beskriva verksamhetens utveckling och underliggande lönsamhet på ett sätt som är jämförbart mellan rapporteringsperioder och branscher.

Koncernen använder sig av de finansiella nyckeltalen genomsnittlig tillväxt och EBITA-marginal för att sätta den långsiktiga målbilden. Utöver dessa nyckeltal används även ett antal kompletterande nyckeltal som Svedbergs anser ger värdefull information till investerare och andra intressenter för att bedöma möjlighet till utdelning och strategiska investeringar, utvärdera lönsamheten samt att leva upp till finansiella åtaganden.

Svedbergs tillämpar europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för redovisning av alternativa nyckeltal.

Avkastning på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Avkastning på eget kapital är ett mått som koncernen betraktar som viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital

Avkastning på genomsnittligt sysselsatt kapital är ett mått som koncernen betraktar som viktigt för investerare som vill förstå resultatgenereringen i förhållande till sysselsatt kapital.

EBITDA

Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization), justerat för jämförelsestörande poster

EBITDA används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten, oberoende av avskrivningar och redovisningsbeslut.

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av nettoomsättningen

EBITDA-marginal används för att ställa EBITDA i relation till omsättningen.

EBITA

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar men före avdrag för nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv (Earnings Before Interest, Tax and Amortization), justerat för jämförelsestörande poster

Koncernen betraktar EBITA som ett relevant nyckeltal för investerare som vill förstå hur stor del av intäkterna som blivit över för att täcka avskrivningar på goodwill, räntor, skatt och resultat.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättning

EBITA-marginal används för att ställa EBITA i relation till omsättningen.

EBIT

Rörelseresultat före räntor och skatter (Earnings Before Interest and Tax)

Koncernen betraktar EBIT som ett relevant nyckeltal för investerare då det visar koncernens operativa resultat före finansieringskostnader och skatt.

EBIT-marginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning

EBIT-marginal används för att ställa EBIT i relation till omsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier

Koncernen anser att nyckeltalet eget kapital per aktie är relevant för investerare eftersom det beskriver storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i moderbolaget.

Investeringar

Årets investeringar i anläggningstillgångar

Jämförelsestörande poster

I begreppet jämförelsestörande poster ingår omstruktureringskostnader och förvärvsrelaterade kostnader som avskrivningar samt due diligence kostnader.

Medelantal anställda

Genomsnittligt antal årsanställda

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

Nettoskulden används som en mått på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.

Rullande 12

Rullande 12 avser utfallet för den senaste 12-månadersperioden där den innevarande periodens månad ingår.

Rullande 12 används för att beskriva utfallet för den senaste 12-månadersperioden.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning

Nyckeltalet speglar bolagets finansiella ställning. God soliditet ger en beredskap att kunna hantera perioder med svag konjunktur och finansiell beredskap för tillväxt. Samtidigt skapar en högre soliditet en lägre finansiell hävstång.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minus ej räntebärande skulder och avsättningar

Det sysselsatta kapitalet visar hur mycket kapital som bolaget kräver för att bedriva dess verksamhet

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av nettoomsättning

Koncernen betraktar vinstmarginalen som relevant för investerare eftersom den visar hur stor del av intäkterna som blivit över när alla kostnader exklusive skatt är täckta och därmed sätter vinsten i relation till verksamhetens omfattning.

Kort om Svedbergs Group

Strategi
Svedbergs Group ska vara den ledande badrumsinredaren på utvalda marknader. Koncernens varumärken positioneras olika på marknaden med separata sälj-, marknads-, och produktstrategier för att möta den efterfrågan som finns på marknaden.

Samtliga bolag i Svedbergs Group ska ha en lönsam tillväxt med ett långsiktigt lönsamhetsmål på koncernnivå om 15 procent EBITA-marginal. Svedbergs Group ska ha en genomsnittlig omsättningstillväxt om 10 procent per år. Tillväxten ska ske såväl organiskt som genom förvärv.

Strategin är uppdelad i tre strategiska fokusområden:

Strategiska förvärv
Att växa genom förvärv är en viktig del i koncernens tillväxtstrategi. Svedbergs Group ska genomföra strategiskt riktiga förvärv av lönsamma bolag som kompletterar verksamheten geografiskt och/eller inom nya kategorier.

Självständiga bolag
Bolagen inom Svedbergs Group vilar på samma strategiska grund men det är viktigt att de drivs och utvecklas på egen hand. Bolagen ska drivas självständigt med starka lokala ledningsgrupper där varumärken och kulturer bevaras och utvecklas. För effektivitet och skalfördelar samverkar bolagen genom koncerngemensamma funktioner inom områden som ekonomi och inköp.

Effektiv bolagsstyrning
Koncernen ska tillhandahålla bra system och rutiner för en effektiv bolagsstyrning samt utveckla och stödja dotterbolagen i deras arbete.

En hållbar koncern
Svedbergs Group ska vara en ledande aktör gällande hållbar badrumsinredning på de marknader där koncernen verkar. Hållbarhetsarbetet ska vara integrerat såväl i koncernen som i respektive bolag och vara en naturlig del i det dagliga arbetet. Med tydliga mål och genom ständiga förbättringar med FN:s globala mål i fokus främjar Svedbergs Group en hållbar utveckling.

Koncernens hållbarhetsstrategi innehåller fem fokusområden och har fått namnet ”Vårt val”:

- Minska våra produkters miljöpåverkan
- Minska utsläpp av växthusgaser
- Resurseffektivitet
- Trä från hållbart och uthålligt skogsbruk
- Ansvarstagande verksamhet

Fyra starka segment

SVEDBERGS® Svedbergs grundades redan 1920 och har sedan 1962 tillverkat kvalitetsprodukter för det kompletta badrummet. Svedbergs har en lång och anrik historia fullspäckad med innovation, inspiration och hantverkskunnande. Sortimentet består bland annat av möbler, duschar, badkar, handdukstorkar, blandare, wc och tillbehör

Macro Design. Macro Design har funnits i över 30 år och har sin bas i halländska Laholm. Idag är Macro ett av Nordens ledande duschföretag inriktade mot badfackshandeln. Sortimentet består av specialdesignade och måttanpassade duschar, duschväggar, duschkabiner, badrumsmöbler, badkar, blandare, wc och tillbehör.

cassøe® Cassøe är en av Danmarks ledande leverantörer av kvalitetsprodukter för badrum. Sortimentet av badrumsinredning och blandare är noga handplockat och säljs genom återförsäljare som kök- och badrumsbutiker, kakelbutiker och VVS-grossister.

ROPER RHODES® BATH Roper Rhodes verkar på den brittiska marknaden genom de tre varumärkena Roper Rhodes, Tavistock och R2. Sortimentet är heltäckande inom badrumsmöbler, blandare, badkar, wc och tillbehör.

SVEDBERGS GROUP

Bokslutskommuniké Q4

januari–december 2021

Finansiell kontakt

Per-Arne Andersson
VD & KONCERNCHEF

Tel: +46 70 638 50 12
per-arne.andersson@svedbergs.se

Mats Lundmark
CFO

Tel: +46 70 677 05 83
mats.lundmark@svedbergs.se

Finansiell kalender

Delårsrapporter

Årsredovisnings 2021	8 apr 2022
Delårsrapport Q1 2022	22 apr 2022
Årsstämma 2021	29 apr 2022
Delårsrapport Q2 2022	15 jul 2022
Delårsrapport Q3 2022	22 okt 2022
Bokslutskommuniké 2022	4 feb 2022

Svedbergs i Dalstorp AB
Verkstadsvägen 1,
514 63 Dalstorp
Tel: 0321-53 30 00
svedbergsgroup.se

SVEDBERGS®
GROUP