



VD PRESENTATION ÅRSTÄMMA

Tisdagen den 25 maj 2021

Kenneth Lundahl, CEO

Agenda

- 2020 - Året som gick
- Balco idag
- Framtidsutsikter



Agaten, Sverige



Blågårdsgade 26, Danmark

2020 - Året som gick

Aktiviteter och händelser under året

Erbjuda fasadrenovering vid balkongprojekt

För att bättre möta kundernas behov, stärkte Balco AB sitt erbjudande med fasadrenovering vid balkongprojekt. Genom att ta ansvar för både balkong och fasad kan Balco, genom samarbete med en nordisk bank, ge upp till 70 års amortering på ett projekt, vilket gör satsningen både ekonomiskt och miljömässigt hållbar

Hållbarhetsfokus

Ett prioriterat område i Balco Groups hållbarhetsarbete är att sänka CO₂-avtrycket vid tillverkning av en balkong med 20 procent till 2021. Det ger en klimatpositiv effekt 5-10 år tidigare än idag då vi är klimatpositiva efter 30-50 år och är, sett över balkongens livslängd på minst 90 år*, en avsevärd miljövinst.

Rekordaffär i Storbritannien

Uppdraget är värt cirka 30 MSEK och innebär renovering av 248 balkonger på fyra fastigheter i Poole, på den engelska sydkusten.



Banbrytande renoveringsprojekt i Nederländerna

VvE Mozartflat i Tilburg, Nederländerna, består av 256 lägenheter och 16-våningshuset ska renoveras med Balcos energibesparande Klimatvägg. Projektet är det första i sitt slag i Nederländerna och Balcos största i landet med ett ordervärde på 31,2 MSEK.

Mid Cap

Balco Group AB (publ) (BALCO) flyttades upp till Nasdaq Stockholms segment Mid Cap från Small Cap den 4 januari 2021, till följd av Nasdaqs årliga genomgång av genomsnittliga börsvärden. I Mid Cap-segmentet ingår bolag med ett börsvärde mellan 150 MEUR och 1 000 MEUR

Året som gick i siffror



Brf Huggaren, Sundsvall

Nettoomsättning



- Nettoomsättningen uppgick till 1 200 MSEK (1 221)
- Renoveringssegmentet stod för 91% av nettoomsättningen och Nybyggnation för 9%

Ordergång och orderstock



- Ordergången uppgick till 933 MSEK (1 349)
Renoveringssegmentet stod för 87% av nettoomsättningen och Nybyggnation för 13%
- Orderstocken uppgick till 1 087 MSEK (1 522)
Renoveringsandelen uppgick till 81 procent

Rörelseresultat



- Justerat Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 135 MSEK (140)
- Justerad Rörelsemarginal uppgick till 11.2% (11.5)

Kassaflöde



- Operativt kassaflöde förbättrades till 196 MSEK (134)
- Operativ cash conversion förbättrades till 114% (76%)

Stark finansiell position



Byhaugen Vest, Stavanger, Norge

Soliditet



- **Soliditet** på 49% (47)

Nettoskuld/EBITDA



- **Nettoskuld / EBITDA** vid 0,3x (0,9) utgången av december 2020 inklusive leasingskuld

Resultat efter skatt



- **Resultat efter skatt** 78 MSEK (103) för helåret 2020, motsvarande en vinst per aktie om 3,58 SEK (4,79)

Redo för förvärv



- **Förvärvsutrymme:** finansiell styrka och mandat att förvärva via emission
- **Två genomförda förvärv** i början av 2021



Herbet Road, UK

Balco idag

Påverkan av Covid-19 på Balco



S710 Iona, Meyer Werft

Smittspridningen av Covid-19 och de restriktioner som införts påverkade Balcos orderingång redan från mars 2020 och har fortsatt påverkan ännu, även om vi börjar se ljusningar på flera marknader.

Då vi hade en stor orderstock, så påverkades omsättning och resultat först i slutet av tredje kvartalet 2020, men har fortsatt stor påverkan ännu och kommer att ha det även under andra och tredje kvartalet i år.

Korttidspermittering har införts inom delar av produktion och projektorganisationen sedan januari. Vi har valt att inte skära ner personella resurser och andra satsningar, för att inte skada framtida tillväxt.

Vår strategiska plan är oförändrad sedan innan Coronapandemins utbrott.



Balco – det gröna företaget



The View

Miljöpåverkan

- **Positiv klimatpåverkan** – Balcos inglasade system är klimatsmarta. Energibesparingen är 15-30% och är klimatpositiva efter 30-50 år.
- Material och konstruktion håller i över 90 år och kräver endast två mindre servicetillfällen under denna tid
- Minskat underhåll
- Skydd för fasaden
- Återvinningsbart material till 100%
- Alla inköp kommer inom kort att ske inom Europa
- Separat Hållbarhetsrapport publicerade i april 2021
- Uppdaterad hemsida med ESG-information

Sociala

- Ökad användbarhet – ger hemmet en extra dimension
- Ökad trivsel och levnadsstandard
- Omflyttning minskar
- Ökad trygghet
- Minskat buller

Ekonomiska

- Ökar lägenhetens värde
- Minskar energikostnaderna
- Minskat underhållsbehov av fasader och fönster
- Balkongens livslängd förlängs väsentligt

Balco i korthet

En ledande producent i Norden av inglasade balkongsystem

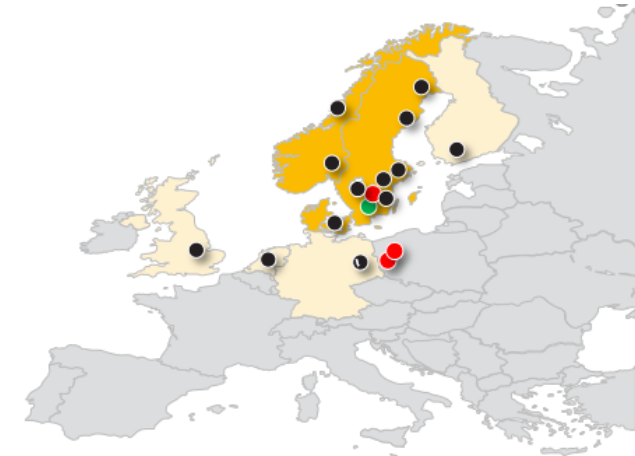
- **+30 år på balkongmarknaden**
- **Marknadens främsta inglasade balkongsystem:**
 - egen utveckling & produktion
 - egen säljkår
 - eget varumärke
- **Unik affärsprocess**
 - hjälp kunden genom hela processen,
- **Effektiv logistik- och distribution**
 - möjliggör "just-in-time" leveranser



Kägelbanan, Arvika

Geografi

- Sales office
- Production unit & distribution centre
- Headquarter
- Key markets
- Other markets



Framtidsutsikter



Schützenstraße, Lübeck

Investera i

Organisk tillväxt

Vi har valt att inte skära ner personella resurser och andra satsningar, för att inte skada framtida tillväxt. Vår strategiska plan är oförändrad sedan innan Coronapandemins utbrott

Klimatsmart och hållbart

Balcos inglasningar har över 90 års livslängd, skapar energibesparingar och eliminerar underhållsbehov

Finansiering och rätt månadskostnad

Balcos produkter ger möjlighet till unikt lång finansiering. Vi fortsätter att investera i utbildning av beslutsfattare i fördelarna och dynamiken med Balcos produkter. Kundens verkliga månadskostnad skall vara i fokus.

Förvärv

Två förvärv har genomförts hittills i år och vår finansiella ställning ger möjligheter till ytterligare förvärv.



Kenneth Lundahl, CEO Balco Group AB

Balco stärker till kunderbjudande genom förvärv av Stora Fasad AB

Bakgrund

1

- Stora Fasad är ett bolag som erbjuder fasadarbeten, som murning och putsning, samt fönsterbyte, balkong och tak, vid såväl renoveringar och reparationer som vid nyproduktion, samt relaterade tjänster som ställningsarbeten
- Förvärvet stärker och kompletterar Balcos produkt- och kunderbjudande
- Med komplett fasadrenovering kan Balco ta ansvar för totalentreprenaden i större projekt med både balkong- och fasadrenovering
- Inledningsvis är det fokus på den svenska marknaden men inom kort tittar man på en expansion till övriga länder där Balco är verksamt

Finansiell data

2

- Omsättning 2020 ca 30 MSEK
- Rörelseresultat 2020 ca 5 MSEK
- Orderstock ca 30 MSEK
- Köpeskillingen som reglerades kontant uppgår till 20 MSEK, samt en rörlig tilläggsköpskillning som baseras på bolagets framtida utveckling åren 2021–2023, uppskattad till ca 10 MSEK
- Förvärvet finansieras genom befintliga likvida medel

Framtidsutsikter

3

- Förvärvet konsolideras från den 1 januari 2021
- Förvärvet förväntas bidra positivt till vinst per aktie redan under 2021



Waldshut-Tiengen, Tyskland

New acquisition strengthens and complements Balco's product offering

Bakgrund

- 1
 - RK Teknik erbjuder balkonger för till-, om- och nybyggnationer, lego- och montageverksamhet samt därtill relaterade tjänster och arbeten för den svenska marknaden
 - Företagets produkter, som stärker och kompletterar Balco Groups produktsortiment och kunderbjudande, kommer att lanseras på alla marknader där koncernen är verksam
 - Dessutom innebär förvärvet att Citybalkonger nu kommer att introduceras på den svenska marknaden, ett produktsegment som hittills enbart sålts i Danmark

Finansiell data

- 2
 - Omsättning 2020 ca 115 MSEK
 - Rörelseresultat 2020 ca 10 MSEK
 - Orderstock ca 60 MSEK
 - Den avtalade Köpeskillingen uppgår till 62 MSEK och avses regleras kontant vid tillträdet. En rörlig tilläggsköpeskillning, som baseras på det förvärvade bolagets framtida utveckling åren 2021–2023, uppskattad till ca 20 MSEK
 - Förvärvet finansieras genom befintliga likvida medel

Framtidsutsikter

- 3
 - Förvärvet konsolideras från den 1 april 2021
 - Förvärvet förväntas bidra positivt till vinst per aktie redan under 2021



Finansiella mål



Sjösidan Boligpark, Norge

BALCO 2020	
TILLVÄXT	“Balco ska växa med 10% per år” OMSÄTTNINGSTILLVÄXT -2%
LÖNSAMHET	“Balco ska nå en rörelsemarginal (EBIT) om minst 13%” Just. RÖRELSEMARGINAL 11.2%
KAPITAL-STRUKTUR	“Räntebärande nettoskuld ska inte överstiga 2,5 gånger rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA), annat än tillfälligt” NETTOSKULD/EBITDA 0.3x
UTDELNINGS-POLICY	“Balco ska dela ut minst hälften av resultatet efter skatt, med beaktande av behoven för Balcos långsiktiga utveckling och rådande marknadssituation.” UTDELNING AV NETTORESULTAT 0%¹⁾

1) Styrelsen föreslår ingen utdelning till årsstämman då bolaget har minskad beläggning under första halvåret och permitterat personal med start i januari. Styrelsen håller samtidigt öppet för en extra stämma senare under 2021 för nytt beslut gällande utdelning

Frågor



Levitare - New Road Rainham, UK