

VD PRESENTATION ÅRSTÄMMA

Onsdagen den 17 juni 2020



Agenda



HSB Brf Jägaren, Karlstad, Sverige

- 2019 - Året som gick
- Balco idag
- Framtidsutsikter



Brf Tackan, Hässleholm, Sverige

2019 - Året som gick

Aktiviteter och händelser under året



Kryddhyllan 21-23, Angered. Sverige

1

Förstärkt organisation

Ny koncernledning där Michael Grindborn, CFO och Camilla Ekdahl, COO och VD för Balco AB har börjat under året.

2

Hållbarhetsfrågor skapar nya affärsmöjligheter

Produktens livslängd är över 90 år => samarbete med en nordisk bank som i Sverige erbjuder bostadsrättsföreningar 70 års amorteringstid vid installation av Balcos inglasade balkonger.

3

Nytt hållbarhetsmål

Sänka vårt koldioxidavtryck vid tillverkning av en balkong med 20% och därmed bli klimatpositiva 5-10 år tidigare än dagens 30-50 år.

4

Förstärkt lönsamhet inom Maritimområdet

Problemen inom Maritimområdet är lösta och Maritim har utvecklats till ett lönsamt väl fungerande produktområde. Kunden är nöjd och vi har erhållit nya order.

5

Lyckad integration av TBO Haglinds

Förvärvet av TBO-Haglinds som har varit med oss hela 2019 har visat sig vara mycket lyckat. Vi har nått de synergieffekter inom inköp, produktion och operations som vi räknat med.

6

Plattform för fortsatt tillväxt

Hög och uthållig marknadsaktivitet, tillsammans med stor och ökande offertstock kommer medföra organisk tillväxt.

Året som gick i siffror



Majakka, Hangö, Finland

Nettoomsättning



- Nettoomsättningen ökade med 15 % till 1 221 MSEK
- Renoveringssegmentet stod för 86% av nettoomsättningen och Nybyggnation för 14%
- Förvärvad tillväxt stod för 22 %, medan organisk tillväxt var negativ med 6 %

Orderingång och orderstock



- Orderingången ökade med 34% till 1 349 MSEK
Renoveringssegmentet stod för 85% av nettoomsättningen och Nybyggnation för 15%
- Orderstocken ökade med 26% till 1 522 MSEK
Renoveringsandelen ökade till 88 procent (87 %)

Rörelseresultat



- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 33 % till 140 MSEK
- Rörelsemarginal förbättrades till 11.5% (10.0)

Kassaflöde



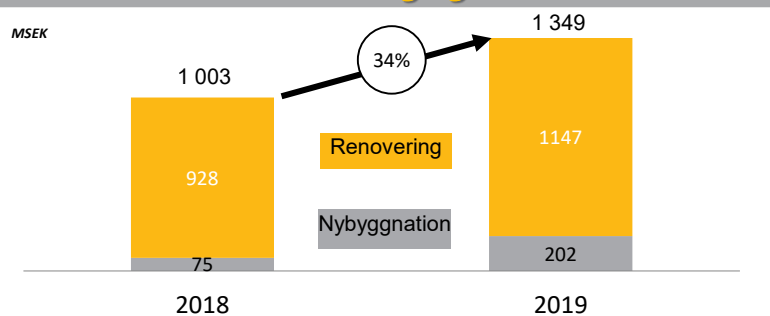
- Operativt kassaflöde förbättrades till 134 MSEK (51)
- Operativ cash conversion förbättrades till 76% (36%)

2019 - summering

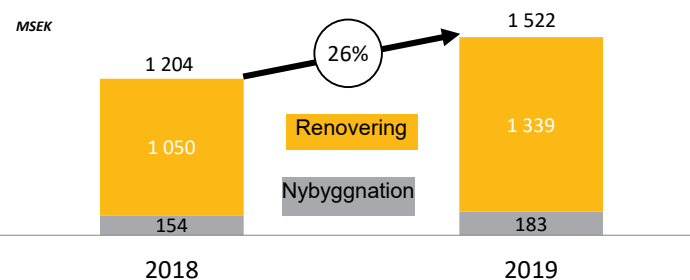


Strongbridge Close, Harrow, UK

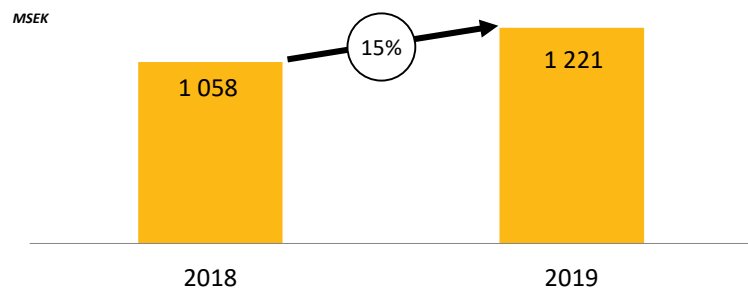
Orderingång



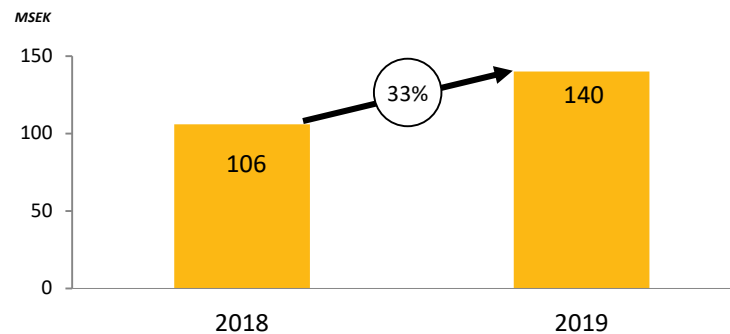
Orderstock



Omsättning



Rörelseresultat



Stark finansiell position



Byhaugen Vest II, Stavanger, Norge

Soliditet



- **Soliditet** på 46,5% (41,4) driven av ökat rörelseresultat och låga investeringar

Nettoskuld/EBITDA



- **Nettoskuld / EBITDA** vid 0,9x (1,4) utgången av december 2019 inklusive leasingskuld

Resultat efter skatt



- **Resultat efter skatt** 103 MSEK (77) för helåret 2019, en förbättring med 34% jämfört med föregående år

Redo för förvärv



- **Förvärvsutrymme:** finansiell styrka och mandat att förvärva via emission
- **Förstärkt organisation** för förvärv



Brf Utsikten, Nacka, Sverige

Balco idag

Påverkan av Covid-19 på Balco



Tøtta i & II, Narvik, Norge

Påverkan av Covid-19 för Balco har hittills varit begränsad.

Balcos ledning följer löpande utvecklingen i de länder där vi är verksamma dag för dag och gör allt som är möjligt för att fullfölja de åtagande vi har mot våra kunder och för att säkra såväl våra medarbetares hälsa som vår verksamhet

- Samtliga produktionsenheter har hela tiden varit och är i full drift
- Projekten löper i stort enligt plan, men montagen har försenats på några marknader
- Vissa extra kostnader har drabbat oss för frakter, montage och uppmätningar
- Hela operationsorganisationen och administration arbetar som normalt
- Vi har kunnat parera de flesta av politikernas beslut i de olika länderna så att vi fortsatt har kunnat serva våra kunder
- Några korttidspermitteringar har inte genomförts och vi har inte sökt något bidrag från Tillväxtverket
- Försäljning och marknad har emellertid drabbats av framflyttade mässor och stämmor, samt vissa svårigheter att få till önskade möten. Detta har påverkat orderingången i mars och hittills i andra kvartalet
- Offertstocken är dock större än någonsin så intresset är fortsatt mycket stort.



Balco – det gröna företaget



Kollen Brl, Kristiansand, Norge

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
- Johan Fälth utnämnd till Hållbarhetschef för öka vårt hållbarhetsfokus ytterligare

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 är ett tillväxtbolag

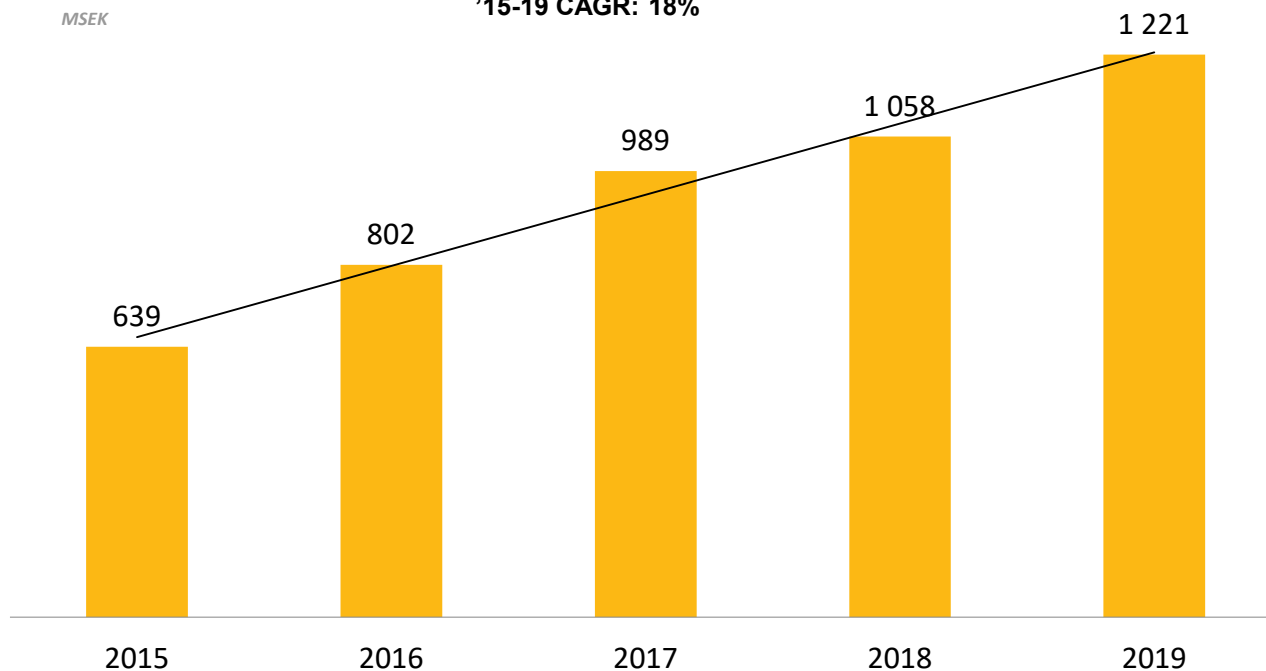


Nacka Strand – The View, Nacka, Sverige

Årlig omsättningstillväxt om 18% de senaste fem åren

MSEK

'15-19 CAGR: 18%



Balco i korthet

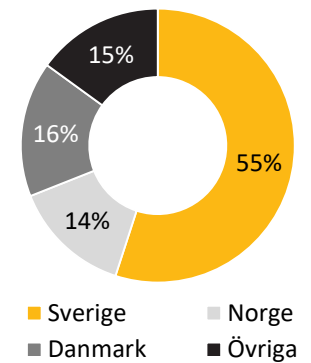
En ledande producent i Norden av inglasade balkongsystem

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



AIDANova, Cruise ship

Geografi och omsättning per land





Brf City, Täby, Sverige

Framtidsutsikter

Investera i



Kenneth Lundahl, CEO Balco Group AB

1

Organisk tillväxt

Vi fortsätter att investera i nya säljare där det ger snabbast effekt för den organiska tillväxten

2

Klimatsmart och hållbart

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

3

Mässor och kundstöd

Balco fortsätter investera i kundnära mässor och utbildning av beslutsfattare i fördelarna och dynamiken med Balcos produkter. Kundens verkliga månadskostnad skall vara i fokus.

4

Förvärv

Balco har byggt resurser för att kunna genomföra nya förvärv

Balcos kunderbjudande



Temple Farm, Chelmsford, UK

Bostadsrättsföreningar

Jämfört med traditionell betongrenovering

- Lägre månadskostnad, under 300 kr per balkong och månad för inglasad balkong i Sverige
- Finansiering: amorteringstid 70 år för Balcos inglasade balkonger i Sverige
- Livslängd över 90 år, jämfört med 15 år
- Endast två mindre servicetillfällen behövs under dessa 90 år

Privata fastighetsägare och allmännyttan

Jämfört med att göra ingenting eller betongrenovering

- Bättre driftnetto, ca 500 kr per balkong och månad
- Bättre förvaltningsresultat
- Bättre löpande kassaflöde
- Högre fastighetsvärde
- Mer attraktiv fastighet
- Investering i hållbarhet

Finansiella mål



Nebbestølen Brl, Bergen, Norge

BALCO 2019		
TILLVÄXT	“Balco ska växa med 10% per år”	OMSÄTTNINGSTILLVÄXT 15%
LÖNSAMHET	“Balco ska nå en rörelsemarginal (EBIT) om minst 13%”	RÖRELSEMARGINAL 11.5%
KAPITAL- STRUKTUR	“Räntebärande nettoskuld ska inte överstiga 2,5 gånger rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA), annat än tillfälligt”	NETTOSKULD/EBITDA 0.9x
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) Med anledning av rådande omständigheter har styrelsen valt att föreslå att stämman beslutar att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019

Frågor



Bakkevoll Borettslag, Stavanger, Norge