

Hög försäljningstillväxt på en växande marknad

Andra kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade med 81% och uppgick till 1 050 MSEK (575). Organisk tillväxt uppgick till 5%.
- Justerad EBITA ökade till 168 MSEK (103), vilket motsvarar en marginal om 16,1% (18,0).
- Periodens resultat uppgick till 100 MSEK (26) och resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,75 kronor (1,15). Justerat resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,76 kronor (1,50).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 199 MSEK (53).

Första halvåret 2022

- Nettoomsättningen ökade med 74% och uppgick till 1 805 MSEK (1 032). Organisk tillväxt uppgick till 6%.
- Justerad EBITA ökade till 255 MSEK (176), vilket motsvarar en marginal om 14,2% (17,1).
- Periodens resultat ökade till 133 MSEK (58) och resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,99 kronor (2,48). Justerat resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,07 kronor (2,94).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 276 MSEK (164).

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Den första april slutfördes förvärvet av GlassCo S.A., ägare till "ExpressGlass", verksamma inom reparation och byte av bilglas i Portugal.
- Den fjärde maj slutfördes förvärvet av Charles Pugh Holdings Ltd, verksamt inom reparation och byte av bilglas i Storbritannien.
- Den 29 juni offentliggjorde CVC Fonder och Nordic Capital, genom Teniralc BidCo AB ("Teniralc") ett kontant offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Cary Group Holding AB (publ) att överlåta samtliga aktier i Cary Group till Teniralc för 65 kronor kontant per aktie. Cary Groups oberoende styrelseledamöter är utsedda till budkommitté och kommer offentliggöra sitt yttrande angående erbjudandet senast den 8 augusti, det vill säga två veckor innan slutdatumet för acceptfristen för budet. Den oberoende budkommittén har utsett finansiella och legala rådgivare samt kommer att inhämta ett oberoende värderingsutlåtande (så kallad fairness opinion).

Finansiell översikt

SEKm	Kv2			Kv1-2			Helår	
	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%	R12	2021
Nettoomsättning ²⁾	1 050	575	81%	1 805	1 032	74%	2 914	2 141
Organisk tillväxt	29	90	5%	61	80	6%	61	100
Förvärv och avyttringar	424	73	74%	677	111	66%	677	392
Valutaeffekt	12	-1	2%	25	-11	3%	25	-2
EBITA	166	94	77%	242	164	48%	293	215
EBITA-marginal, %	15,8%	16,3%	-	13,4%	15,9%	-	10,0%	10,0%
Justerad EBITA ¹⁾	168	103	62%	255	176	45%	373	294
Justerad EBITA-marginal, % ¹⁾	16,1%	18,0%	-	14,2%	17,1%	-	12,8%	13,7%
Periodens resultat	100	26	277%	133	58	127%	104	29
Justerat resultat för perioden ¹⁾	101	34	198%	143	68	111%	167	92
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,75	1,15	-	0,99	2,48	-	0,76	0,21
Justerat resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,76	1,50	-	1,07	2,94	-	1,24	0,81
Kassaflöde från den löpande verksamheten	199	53	277%	276	164	68%	286	175
Kassagenerering ¹⁾	91,4%	95,0%	-	91,2%	93,6%	-	92,3%	94,0%
Nettoskuld/EBITDA ¹⁾	4,3	4,7	-	4,3	4,7	-	4,3	2,5

¹⁾ Detta är ett alternativt nyckeltal. Se not 9, Alternativa nyckeltal, sid 20-21 för avstämning och sid 23 för definitioner.

²⁾Inkluderar jämförelsestörande intäkter om 11 MSEK i kvartalet hänförligt till nedskrivning av tilläggsköpeskilling.

VD-ord

God utveckling på en växande marknad

Det andra kvartalet, vilket är Cary Groups största säsongsmässigt, utvecklades mycket väl med en hög aktivitet i verksamheten och en god underliggande tillväxt. Efterfrågan var särskilt stark i våra nyförvärvade bolag i Spanien och Tyskland men även den svenska marknaden visade en mycket hög efterfrågan och det är glädjande att se att vår marknadsposition hela tiden stärks. Försäljningen i kvartalet ökade med totalt 81% och uppgick till 1 050 MSEK (575). Förvärvade bolag bidrog till den ökade försäljningen med 74% och den organiska tillväxten uppgick till 5%. Den organiska försäljningen påverkades av färre arbetsdagar i år jämfört med samma period förra året, vilket var särskilt märkbart i verksamheten i Storbritannien. Justerat för antalet arbetsdagar uppgick den organiska tillväxten till 7% i kvartalet. I en alltmer osäker omvärld är det positivt att se att de underliggande positiva marknadstrenderna består, vilket den fortsatta goda organiska tillväxten vittnar om.

Fortsatt expansion

Under kvartalet slutfördes förvärven av ExpressGlass i Portugal och Charles Pugh Holdings i Storbritannien. Förvärvet av ExpressGlass gör att vi tillsammans med förvärvet av Ralarsa i Spanien stärker vår närvaro på den Iberiska halvön. Ralarsa har under kvartalet fortsatt att växa på sin marknad både organiskt och genom ett flertal förvärv av franchiseverkstäder. Detta ökar volymen i bolagets affär och bidrar på sikt till skalfördelar.

Förvärvet av den brittiska verksamheten Charles Pugh Holdings är en viktig del i vår strategi att stärka marknadspositionen i Storbritannien, där vi nu har en position som en stark nummer två. Genom synergier och skalfördelar mellan Charles Pugh Holdings och vår befintliga verksamhet i Storbritannien, Mobile Windscreens, ser vi goda möjligheter att öka lönsamheten i den brittiska verksamheten.

Totalt slutförde vi förvärv i andra kvartalet motsvarande en omsättning om 424 MSEK och de senaste 12 månaderna om totalt 1,9 miljarder SEK.

Fokus på att stärka lönsamheten

Justerad EBITA ökade med 62% andra kvartalet 2022 och uppgick till 168 MSEK (103) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 16,1% (18,0). De förvärv som vi gjort under det senaste året har enligt plan haft en utspädningseffekt på våra marginaler. I takt med vår europeiska expansion blir den nordiska marknaden en mindre andel av koncernen, vilket är den region där lönsamheten historiskt varit högst.

Integration av de nyförvärvade verksamheterna blir viktig framöver för att höja lönsamheten. Cary Group har utvecklade processer för strukturell lönsamhetsförbättring och

integration. Bland annat samordnas inköp, marknadsföringsinsatser och IT-stöd centralt för att stegvis uppnå synergier. I takt med att vårt affärsområde Övriga Europa kraftigt ökar i storlek ger det oss dessutom ytterligare möjligheter till skalfördelar.

Vi arbetar även aktivt för att förbättra lönsamheten i Norge och Storbritannien. I Norge har vi stängt olönsamma verkstäder och konsoliderar administrativa funktioner mellan befintliga och förvärvade enheter. I Storbritannien ligger fokus på operationell effektivitet som leder till besparingar samt att vi utviner synergier efter förvärvet av Charles Pugh Holdings.

I en föränderlig omvärld

Den makroekonomiska miljön innebär utmaningar med bland annat höjda inköspriser. Vår målsättning är att fullt kompensera för dessa kostnadsökningar. Under kvartalet har vi till stor del lyckats kompensera för den inflation vi hittills sett. Vi arbetar också aktivt med effektivitetsförbättringar och kostnadskontroll för att kontinuerligt förbättra vår lönsamhet.

Vår skuldsättningsgrad uppgick till 4,3x per 30 juni drivet av fortsatta förvärv i enlighet med vår strategi. Vårt finansiella mål tillåter oss att tillfälligt ha en högre skuldsättning och genom vår verksamhet som är starkt kassaflödesgenererande kommer vi under nästkommande år att se en gradvis sjunkande belåningsgrad. I början av kvartalet ingick vi swap-avtal om räntesäkring för en större del av bolagets ränteeponering i syfte att uppnå ökad förutsägbarhet för Cary Groups framtida räntekostnader.

En hållbar strategi med goda framtidsutsikter

Cary Group vill vara ledande inom den oberoende bilserviceindustrin när det kommer till klimatpåverkan och digitalisering. Under kvartalet har vi reparerat, i stället för att byta ut, över 50 237 (42 777) vindrutor vilket sparat cirka 2 210 (1 882) ton CO₂ i direkta utsläpp.

Vi har under andra kvartalet fortsatt öka vår tillväxt genom att möta kunderna i våra verkstäder med tjänster som har branschens högsta Net Promoter Score, något vi känner oss stolta över.

Vi bedömer att den underliggande efterfrågan för våra tjänster är god drivet av en utveckling där bilens glasytor blir större samtidigt som glaset blir tekniskt mer avancerat och behovet av kalibrering av säkerhetssystem ökar. Trots den osäkerhet som råder i många industrier ser vi att behovet av reparation och bilglas historiskt sett är en konjunkturokänslig bransch som växer stadigt. Vi kommer att fortsätta implementera vår strategi och arbeta hårt för att nå de finansiella målen.



Koncernens resultat

Andra kvartalet 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 81% under andra kvartalet jämfört med föregående år och uppgick till 1 050 MSEK (575). Den organiska tillväxten var 5%, tillväxt via förvärv uppgick till 74% och valutakursförändringarnas effekt uppgick till 2%. Justerat för antalet arbetsdagar uppgick den organiska tillväxten till 7%.

Segmentet Norden ökade nettoomsättningen med 30% under andra kvartalet, till 538 MSEK (406).

Nettoomsättningen i segmentet Övriga Europa ökade med 203% och uppgick till 512 MSEK (169).

Antalet arbeten som utfördes inom koncernen ökade med 57% i andra kvartalet jämfört med samma period föregående år, framför allt hänförligt till Sverige och förvärven av Ralarsa i Spanien, Centrale Autoglas i Tyskland, ExpressGlass i Portugal och Charles Pugh Holdings i Storbritannien. Antalet arbetsdagar minskade till 62 (63) och antalet anställda ökade till 2 069 (1 118).

Resultat

Bruttomarginalen ökade under andra kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 66,3% (66,0). Förbättringen drevs främst av förvärvade bolag. Även andelen kalibrering ökade jämfört med föregående år, en tjänst med hög bruttomarginal.

Justerad EBITA ökade till 168 MSEK (103) under andra kvartalet, motsvarande en marginal om 16,1% (18,0). Redovisad EBITA uppgick till 166 MSEK (94) och påverkades av jämförelsestörande kostnader om 2 MSEK (9).

Segmentet Nordens justerade EBITA ökade till 141 MSEK (104), motsvarande en marginal på 26,7% (25,6). Segmentet Övriga Europas justerade EBITA ökade till 49 MSEK (17), motsvarande en marginal om 9,6% (9,9). Cary Groups koncerngemensamma kostnader uppgick till -22 MSEK (-17).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 148 MSEK (85) under andra kvartalet. Jämförelsestörande kostnader påverkade EBIT med 2 MSEK (9). Kostnaderna relaterar främst till förvärvet av verksamheten i Storbritannien.

Finansnetto och inkomstskatt

Finansnettot uppgick till -26 (-31) MSEK under perioden. Skatt på periodens resultat uppgick till -22 (-27) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Kvartalets resultat uppgick till 100 (26) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 0,75 kronor (1,15). Justerat för jämförelsestörande kostnader uppgick resultatet till 102 MSEK (43) och resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,76 kronor (1,50).

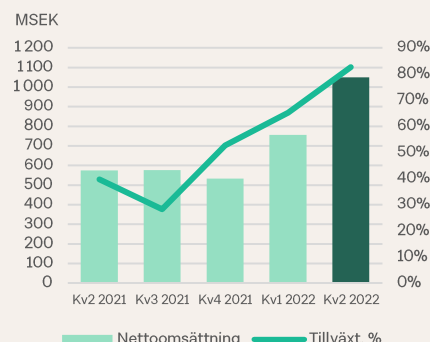
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under andra kvartalet till 199 MSEK (53). Kassaflödet förbättrades främst på grund av det högre resultatet.

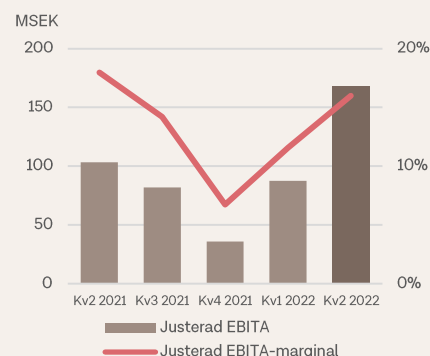
Kassaflödet efter investeringar och förvärv uppgick till -720 MSEK (3). Investeringar i dotterbolag och rörelseförvärv uppgick till 900 MSEK (44), vilket främst är hänförligt till förvärven av Charles Pugh Holdings samt ExpressGlass. Investeringar exklusive förvärv, netto, uppgick till 19 MSEK (7).

Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 56 MSEK (31). Nettokassaflöde, efter erhållen kassa i samband med förvärv, uppgick till 93 MSEK (-9). Villkorade tilläggsköpeskillningar för tidigare förvärv uppgick till 130 MSEK (131) per 30 juni 2022.

Nettoomsättning och tillväxt (kvartal)



Justerad EBITA och justerad EBITA-marginal (kvartal)



Koncernens resultat

Första halvåret 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 74% under de första sex månaderna, jämfört med föregående år och uppgick till 1805 (1 032) MSEK. Den organiska tillväxten var 6%, tillväxt via förvärv uppgick till 66% och valutakursförändringarnas effekt uppgick till 3%. Justerat för antalet arbetsdagar uppgick den organiska tillväxten till 8%.

Segmentet Nordens nettoomsättning ökade med 33% under perioden till 959 (715) MSEK.

Nettoomsättningen i segmentet Övriga Europa ökade med 166% jämfört med året innan och uppgick till 846 (318) MSEK under de första sex månaderna.

Antalet arbeten som utfördes inom koncernen ökade med 48% under perioden framför allt hänförligt till Sverige och förvärven av Ralarsa i Spanien, Centrale Autoglas i Tyskland, ExpressGlass i Portugal och Charles Pugh Holdings i Storbritannien. Antalet arbetsdagar uppgick till 125 (127) och antalet anställda ökade till 2 069 (1 118).

Resultat

Bruttomarginalen ökade något under de första sex månaderna och uppgick till 66,1% (65,7). Förbättringen drevs främst av förvärvade bolag. Även andelen kalibrering ökade jämfört med föregående år, en tjänst med hög bruttomarginal.

Justerad EBITA uppgick till 255 (176) MSEK under perioden, motsvarande en marginal på 14,2% (17,1). Justerad EBITA för segmentet Norden ökade till 225 (178) MSEK och för segmentet Övriga Europa till 71 (28) MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 208 (146) MSEK under de första sex månaderna. I rörelseresultatet för perioden ingår jämförelsestörande kostnader om 13 MSEK (12), främst hänförliga till transaktionskostnader av förvärv. Cary Groups koncerngemensamma kostnader uppgick till -41 MSEK (-29).

Finansnetto och inkomstskatt

Finansnettot uppgick till -35 (-53) MSEK under perioden. Skatt på periodens resultat uppgick till -40 (-35) MSEK.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 133 (58) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 0,99 kronor (2,48). Justerat för jämförelsestörande kostnader uppgick resultatet för perioden till 143 MSEK (68) vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 1,07 kronor (2,94).

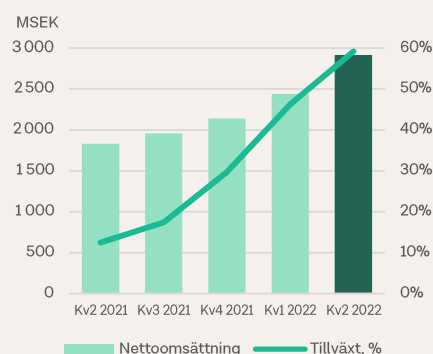
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under de första sex månaderna och uppgick till 276 MSEK (164).

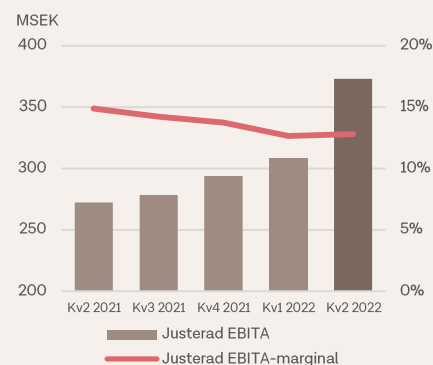
Kassaflödet efter investeringar och förvärv uppgick till -1 144 MSEK (5). Investeringar i dotterbolag och rörelseförvärv uppgick till 1 390 MSEK (154), vilket främst är hänförligt till förvärven av Charles Pugh Holdings, MPS Bilskade, Centrale Autoglas samt ExpressGlass. Investeringar exklusive förvärv, netto, uppgick till 30 MSEK (15).

Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till 98 MSEK (58). Nettokassaflöde, efter erhållen kassa i samband med förvärv, uppgick till 122 MSEK (96). Villkorade tilläggsköpeskillingar för tidigare förvärv uppgick till 130 MSEK (131) per 30 juni 2021.

Nettoomsättning och tillväxt (R12)



Justerad EBITA och justerad EBITA-marginal (R12)



Effekter från övergång till IFRS 16 påverkar perioderna fram till och med fjärde kvartalet 2019.

Resultat per affärssegment

Cary Group redovisar sin verksamhet uppdelat i två affärssegment, Norden och Övriga Europa.

Norden

Segmentet Norden utför reparationer och byten av bilglas samt utför även till viss del SMART-reparationer (Small, Medium Area Repair Technology) och karosserireparationer. Segmentet bedriver sin verksamhet genom verkstäder och mobila enheter i Sverige, Danmark och Norge, under varumärkena Ryds Bilglas Sverige, Svenska Bussglas, Autoklinik, Sveaplan, Ryds Bilglas Danmark, Crashpoint, Cary Norway, Quick Car Fix och MPS Bilskade.

SEKm	Kv2			Kv1-2			Helår	
	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%	R12	2021
Nettoomsättning ²⁾	538	406	30%	959	715	33%	1 616	1 371
Organisk tillväxt	38	26	9%	66	42	9%	66	73
Förvärv och avyttringar	81	67	20%	165	97	23%	165	230
Valutaeffekt	2	0	1%	4	-1	1%	4	1
EBITA	151	103	46%	236	176	34%	360	300
EBITA-marginal, %	28,1%	25,5%	-	24,6%	24,6%	-	22,3%	21,9%
Justerad EBITA ¹⁾	141	104	36%	225	178	27%	350	302
Justerad EBITA-marginal, % ¹⁾	26,7%	25,6%	-	23,7%	24,8%	-	21,8%	22,0%

¹⁾ Detta är ett alternativt nyckeltal. Se not 9, Alternativa nyckeltal, sid 20-21 för avstämning och sid 23 för definitioner.

²⁾Inkluderar jämförelsestörande intäkter om 11 MSEK i kvartalet hänförligt till nedskrivning av tilläggsköpeskilling.

Andra kvartalet 2022

Nettoomsättningen ökade med 30% till 538 MSEK (406) under andra kvartalet och den organiska tillväxten ökade med 9%. En hög efterfrågan på reparationer och byte av bilglas, i främst Sverige, bidrog positivt tillsammans med förvärvade bolag där det största bidraget kom ifrån norska MPS Bilskade.

Justerad EBITA uppgick till 141 MSEK (104), en ökning med 36% jämfört med föregående år drivet av den högre försäljningen. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 26,7% (25,6), en förbättrad lönsamhet drivet av den högre försäljningen i Sverige samt en generellt god kostnadskontroll i Sverige och Norge. Under kvartalet har i stor utsträckning ökade inköpskostnader kompenseras för med prisjusteringar.

I Sverige uppvisade VGRR-verksamheten (Vehicle Glass Repair and Replacement) en mycket god efterfrågan och en stark organisk försäljningstillväxt.

Försäljningen i bussverksamheten inom dotterbolaget Svenska Bussglas var lägre än föregående år som hade en stark efterfrågan på förarskydd till bussar som installerades som skydd mot Covid-19.

Försäljningen i Norge ökade jämfört med förra året, både inom VGRR-verksamheten och inom MPS Bilskade, verksamma inom lättare bilskador. För att öka lönsamheten i den gemensamma norska verksamheten samordnas nu bolagens gruppfunktioner, samlokalisering av vissa verkstäder sker och kunderbudandet breddas. Åtgärderna förväntas leda till besparingar om cirka 5 MSEK i den norska verksamheten under 2022 samt cirka 15 MSEK per år från och med år 2023.

I Danmark var efterfrågan och försäljningen inom VGRR-verksamheten högre än föregående år.

Övriga Europa

Segmentet Övriga Europa utför reparationer och byten av bilglas och bussglas. Segmentet bedriver sin verksamhet genom verkstäder och mobila enheter under varumärket National Windscreens i Storbritannien, genom de Cary Group-ägda bolagen Mobile Windscreens och Charles Pugh Holdings, samt genom bolagen Ralarsa i Spanien, Zentrale Autoglas i Tyskland samt ExpressGlass i Portugal.

SEKm	Kv2			Kv1-2			Helår	
	2022	2021	Δ%	2022	2021	Δ%	R12	2021
Nettoomsättning	512	169	203%	846	318	166%	1 298	770
<i>Organisk tillväxt</i>	-10	65	-5%	-5	38	-1%	-5	27
<i>Förvärv och avyttringar</i>	343	7	203%	512	13	161%	512	162
<i>Valutaeffekt</i>	10	-1	6%	21	-10	7%	21	-2
EBITA	48	15	214%	69	26	165%	91	47
EBITA-marginal, %	9,3%	9,0%	-	8,2%	8,2%	-	7,0%	6,2%
Justerad EBITA ¹⁾	49	17	192%	71	28	154%	100	57
Justerad EBITA-marginal, % ¹⁾	9,6%	9,9%	-	8,4%	8,7%	-	7,7%	7,5%

¹⁾ Detta är ett alternativt nyckeltal. Se not 9, Alternativa nyckeltal, sid 20-21 för avstämning och sid 23 för definitioner.

Andra kvartalet 2022

Nettoomsättningen ökade med 203% under andra kvartalet till 512 MSEK (169). Nettoomsättningsökningen drevs av det förvärvade spanska bolaget Ralarsa, det tyska bolaget Zentrale Autoglas, det portugisiska bolaget ExpressGlass samt förvärvet Charles Pugh Holdings i Storbritannien. I den organiska försäljningsutvecklingen ingår enbart den brittiska verksamheten Mobile Windscreens som även ägdes förra året, vilken hade en lägre försäljningsutveckling jämfört med föregående år. Färre arbetsdagar i år jämfört med förra året påverkade den organiska försäljningsutvecklingen, liksom även kapacitetsbegränsningar.

Justerad EBITA ökade till 49 MSEK (17) som ett resultat av den högre försäljningen. Den justerade EBITA-marginalen var något lägre i det andra kvartalet jämfört med föregående år. Lönsamheten påverkades av en svagare lönsamhetsutveckling i Storbritannien på grund av den lägre försäljningen och uppgick till 9,6% (9,9), och påverkades positivt av de förvärv som gjorts. Under kvartalet fortsattes ökade inköpskostnader att kompenseras med prisjusteringar.

I Storbritannien fokuserar vi nu på att öka lönsamheten genom att förbättra kapacitetsutnyttjandet i verksamheten och effektiviteten i distributionen samt optimera IT-driften. Tillsammans med synergier från förvärvet av Charles Pugh Holdings beräknas besparingarna uppgå till cirka 5-10 MSEK under 2022 och cirka 25 MSEK per år från och med 2023, som kommunicerades vid förvärvet av Charles Pugh Holdings.

Ralarsa i Spanien ökade sin organiska försäljning i det andra kvartalet jämfört med föregående år drivet av en god efterfrågan. Under kvartalet har 6 tilläggsförvärv gjorts i Spanien, en bra start på vår strategi att växa genom förvärv. Även det portugisiska förvärvet ExpressGlass ökade sin organiska försäljning i det andra kvartalet.

Det tyska bolaget Zentrale Autoglas utvecklades starkt i andra kvartalet med en organisk försäljningstillväxt om 34%.

Finansiell ställning

Per 30 juni 2022 uppgick nettoskulden till 3 008 MSEK (2 260 MSEK den 31 mars 2022), vilket ger en skuldsättningsgrad i termer av nettoskuld/Justerad EBITDA (pro forma) på 4,3 ggr (3,6 ggr 31 mars 2022). En försvagning av den svenska kronan mot övriga koncernvalutor ökade nettoskulden i SEK per 30 juni men hade en mindre påverkan på pro forma EBITDA, vilket därmed påverkade skuldsättningsgraden negativt.

Långfristiga kreditfaciliteter uppgick till 2 422 MSEK och leasingkulder till 701 MSEK. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 678 MSEK den 30 juni 2022.

Eget kapital, inklusive minoritet, uppgick till 1 699 MSEK den 30 juni 2022 (1 596 MSEK den 31 mars 2022), vilket motsvarar en soliditet på 29% (37%). Likvida medel uppgick till 256 MSEK den 30 juni 2022 (176 MSEK den 31 mars 2022).

Räntesäkring

I början av det andra kvartalet ingick Cary Group swap-avtal om räntesäkring för en större del av bolagets ränteeponering i syfte att uppnå ökad förutsägbarhet för framtida räntekostnader.

Aktier

Totalt antal aktier och röster ändrades som ett resultat av den nyemission av aktier som gjordes i samband med börsnoteringen av bolagets aktier den 23 september 2021. Per den 30 juni 2022 uppgick totalt antal aktier och röster till 131 848 996.

Finansiella mål

Den 17 juni 2021 antog bolaget följande finansiella mål och utdelningspolicy:

Omsättningstillväxt: Cary Groups målsättning är att uppnå en genomsnittlig årlig total omsättningstillväxt på över 15 procent på medellång sikt, varav minst hälften ska vara organisk.

Lönsamhet: Cary Groups målsättning är att uppnå en justerad EBITA-marginal på 20 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur: Cary Groups kapitalstruktur ska möjliggöra en hög grad av finansiell flexibilitet och möjliggöra för förvärv. Cary Groups målsättning är att ha en maximal nettoskuldssättning i förhållande till justerad EBITDA på 2,5x. Kvoten kan dock tillfälligt överstiga 2,5x i samband med förvärv.

Utdelningspolicy: Cary Group strävar efter att betala ut minst 20 procent av nettoresultatet. Beslut om utdelning ska ta hänsyn till Cary Groups investeringsmöjligheter och finansiella ställning.

Personal och organisation

Antalet heltidsanställda uppgick till 2 096 (1 796 i slutet av första kvartalet).

Hållbarhet

Hållbarhet är en mycket central del av Cary Groups identitet och strategi. Bolaget strävar efter att vara ledande inom den oberoende bilserviceindustrin när det kommer till klimatpåverkan och digitalisering. Viktiga styrmedel för att

uppnå detta inkluderar: (i) kontinuerlig ökning av reparationsgraden (antalet reparationer av bilglas som andel av totala antalet bilglasarbeten); (ii) digitalisering och automatisering av kundresan; och (iii) elektrifiering av bilparken för utlåning, inklusive ett erbjudande med elcyklar. Sedan 2020 har Cary Group klimatkompenserat en del av sina direkta utsläpp men under 2021 togs ytterligare ett steg för att kompensera sina utsläpp då Cary Group blev klimatneutralt. Klimatneutraliteten innebär att Cary Group genom klimatkompensation fångar upp lika mycket CO₂-ekvivalenta utsläpp som bolaget självt släpper ut, så den slutliga summan av utsläppen blir noll. Cary Group kompenserar därmed för alla utsläpp i Scope 1, 2 och 3, vilket innebär att bolaget tar ansvar för utsläpp från egna tjänster vid reparation eller byte av vindruta men även kompenserar för de utsläpp som genereras hos sina leverantörer.

Kontinuerlig ökning av reparationsgraden

Cary Group strävar alltid efter att reparera kundens vindruta i så stor utsträckning som möjligt, då ett byte av en vindruta innebär ett totalt utsläpp på cirka 44 kg CO₂, inklusive produktion, transport och återvinning. Under andra kvartalet var reparationsgraden för Cary Group i Sverige 37 procent (35%). Cary Group skickar 100 procent av sina vindrutor till återvinning. Av alla utbytta vindrutor kan cirka 90 procent återvinnas och återanvändas för andra ändamål, främst som isoleringsprodukter för byggnadsindustrin i Sverige och glasflaskor i resterande Europa.

Digitalisering och automatisering av kundresan

När ett stenskott uppstår, kan Cary Groups kunder med hjälp av en utvecklad tjänst baserat på Artificiell Intelligens ("AI") analysera skadan på stenskottet. Oavsett om vindrutan behöver repareras eller bytas ut kan ett besök på en av verkstäderna i Cary Groups täta verkstadsnätverk enkelt bokas online. Den AI-baserade bedömningstekniken kombinerad med det täta verkstadsnätverket och digitala bokningssystemen minskar antalet körda kilometer till och från verkstäderna, vilket minskar koldioxidutsläppen. Drygt 250 kunder per dag i Norden och Storbritannien nyttjar AI-tjänsten.

Elektrifiering av bilparken

Cary Group har beslutat att erbjuda eldrivna lånebilar för att minska klimatpåverkan från kunden under servicetiden. Vi har nu totalt 84 eldrivna lånebilar, motsvarande 26% av vår totala lånebilsflotta i Sverige och Norge. Vi siktar mot att ha en helt fossilfri bilflotta i Norden.

På sid 22 finns en övergripande visuell förklaring över vårt hållbara erbjudande.

Övriga upplysningar

Säsongsvariationer

Cary Groups nettoresultat fluktuerar efter säsong och detta bör beaktas när man gör bedömningar baserade på finansiell delårsinformation. Säsongsvariationerna beror på den ökade efterfrågan på tjänster inom reparation och byte av bilglas i slutet av första kvartalet och under hela andra kvartalet.

Moderbolag

Cary Group Holding AB:s huvudsakliga verksamhetsområden är affärsutveckling, förvärv, finansiering, kontroll och analys av verksamheten.

Moderbolagets totala omsättning uppgick under andra kvartalet till 4 MSEK (0). Moderbolaget hade övriga externa kostnader samt personalkostnader på -9 MSEK (-2) under andra kvartalet. De ökade kostnaderna är hänförliga till investeringar i den centrala organisationen i takt med att bolaget växer.

Viktiga händelser under kvartalet

Den 29 juni offentliggjorde CVC Fonder och Nordic Capital, genom Teniralc BidCo AB ("Teniralc") ett kontant offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Cary Group att överlåta

samtliga aktier i Cary Group till Teniralc för 65 kronor kontant per aktie. Cary Groups oberoende styrelseledamöter är utsedda till budkommitté och kommer att offentliggöra sitt yttrande angående erbjudandet senast den 8 augusti, det vill säga två veckor innan slutdatumet för acceptfristen för budet, vilket är 22 augusti.

Den första april slutfördes förvärvet av GlassCo S.A., ägare till "ExpressGlass", verksam inom reparation och byte av bilglas i Portugal. Den fjärde maj slutfördes förvärvet av Charles Pugh Holdings, verksam inom reparation och byte av bilglas i Storbritannien.

Förvärv

Bolag	Segment	Inkluderad från	Förvärvad andel	Netto-omsättning, MSEK	Förvärvade immateriella tillgångar
AB Vetlanda Glas	Norden	2022-01-01	80%	5	4
Zentrale Autoglas GmbH	Övriga Europa	2022-01-01	75%	277	273
MPS Bilskade AS	Norden	2022-01-01	100%	162	269
HW Glas Autoruder ApS	Norden	2022-01-01	100%	8	2
Nya Glasmästeriet Jan Eklund AB	Norden	2022-03-01	Tillgång	7	5
Hedlunds Glas i Katrineholm AB	Norden	2022-03-01	Tillgång	4	4
Ralarsa Osuna-Sevilla	Övriga Europa	2022-03-01	Tillgång	1	0
Ralarsa Los Remedios-Sevilla	Övriga Europa	2022-03-01	Tillgång	1	0
Bærum Lack & Karosseri AS	Norden	2022-03-31	100%	13	13
Totala förvärv januari-mars 2022				477	570
JH Glas Söderhamn	Norden	2022-04-01	Tillgång	1	1
Sveaplan Bil, Plåt & Lack AB	Norden	2022-04-01	100%	30	36
Express Glass SA	Övriga Europa	2022-04-01	100%	109	113
Rutglas AB	Norden	2022-04-15	100%	7	13
Charles Pugh Holdings Ltd	Övriga Europa	2022-05-01	100%	656	680
Skogsnäs Glas AB	Norden	2022-05-01	Tillgång	4	5
Ralarsa Mostoles-Madrid	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	4	2
Ralarsa Elche-Alicante	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	1
Ralarsa Cordoba	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	1
Ralarsa Villagarcia de Arousa	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	1	0
Ralarsa Coslada-Madrid	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	2
Glassdrive Boadilla & Guadalajara	Övriga Europa	2022-06-01	Tillgång	11	9
Totala förvärv april-juni 2022				827	863
Totala förvärv januari-juni 2021				1305	1434

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

SEKm	Kv2		Kv1-2		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Försäljning av varor och tjänster	1 036	575	1 788	1 032	2 128
Övriga intäkter	14	-	17	-	13
Nettoomsättning	1 050	575	1 805	1 032	2 141
Kostnader för sålda varor	-350	-195	-608	-354	-744
Övriga externa kostnader	-155	-84	-282	-146	-376
Personalkostnader	-322	-171	-576	-310	-679
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-75	-40	-132	-76	-172
Rörelsens kostnader	-902	-490	-1 597	-886	-1 971
Rörelseresultat	148	85	208	146	171
Finansiella intäkter	-1	-7	4	17	18
Finansiella kostnader	-25	-24	-39	-69	-149
Finansiella kostnader - netto	-26	-31	-35	-53	-131
Resultat före skatt	122	53	173	93	39
Inkomstskatt	-22	-27	-40	-35	-10
Periodens resultat	100	26	133	58	29
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	4	-9	5	2	3
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-1	-	-1
Övrigt totalresultat för perioden	4	-9	4	2	2
Summa periodens totalresultat	104	18	137	61	31
Periodens resultat hänförligt till:					
Till moderbolagets aktieägare	99	25	131	54	24
Till innehav utan bestämmande inflytande	1	1	2	5	5
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,75	1,15	0,99	2,48	0,21
Rörelseresultatet inkluderar:					
Avskrivning	-56	-31	-98	-58	-128
Avskrivning av övriga immateriella tillgångar	-0	-1	-1	-2	-4
Avskrivning på nyttjanderättstillgångar	-18	-8	-33	-15	-40
Avskrivning och amortering	-75	-40	-132	-76	-172

Koncernens balansräkning i sammandrag

SEKm	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	2 931	1 800	1 982
Immateriella tillgångar	780	114	280
Nyttjanderättstillgångar	689	339	410
Materiella anläggningstillgångar	264	80	91
Finansiella anläggningstillgångar till upplupet anskaffningsvärde	10	0	3
Uppskjutna skattefordringar	4	3	22
Summa anläggningstillgångar	4 678	2 336	2 788
Omsättningstillgångar			
Varulager	277	59	95
Kundfordringar	536	227	253
Övriga fordringar	17	28	37
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	139	47	98
Likvida medel	256	191	146
Summa omsättningstillgångar	1 225	552	629
Summa tillgångar	5 903	2 888	3 417
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare			
Aktiekapital	1	0	1
Övrigt tillskjutet kapital	1 867	209	1 867
Omräkningsreserv	2	-2	-2
Balanserade vinstmedel (inklusive periodens resultat)	-178	-255	-307
Totalt kapital hänförligt till bolagets aktieägare	1 692	-48	1 557
Innehav utan bestämmande inflytande	7	8	4
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 422	1 662	909
Leasingskulder	525	243	309
Uppskjutna skatteskulder	189	51	100
Övriga långfristiga skulder	122	449	29
Summa långfristiga skulder	3 258	2 406	1 347
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut- kortfristiga	19	-	11
Leasingskulder	176	97	110
Leverantörsskulder	369	165	171
Aktuella skatteskulder	11	36	12
Övriga skulder	185	83	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186	141	126
Summa kortfristiga skulder	946	522	509
Summa skulder	4 204	2 928	1 856
Summa eget kapital och skulder	5 903	2 888	3 417

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

SEKm	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital. inkl. periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolaget	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	1	1 867	-3	-307	1 557	4	1 561
Periodens resultat	-	-	-	131	131	2	133
Övrigt totalresultat	-	-	5	-1	4	-	4
Summa Totalresultat	0	-	5	130	135	2	137
Transaktioner med aktieägarna i deras egenskap av ägare:							
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	1	1
	0	-	-	-	-	1	1
Utgående eget kapital 2022-06-30	1	1 867	2	-177	1 692	7	1 699

SEKm	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital. inkl. periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolaget	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	0	209	-4	-316	-111	5	-106
Periodens resultat	-	-	-	54	54	5	58
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	4	4
Omräkningsdifferens	-	-	2	-	2	0	2
Summa Totalresultat	-	-	2	54	55	9	65
Transaktioner med aktieägarna i deras egenskap av ägare:							
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	-	-	-	7	7	-6	2
	-	-	-	7	7	-6	2
Utgående eget kapital 2021-06-30	0	209	-2	-255	-48	8	-40

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

SEKm	Kv2		Kv1-2		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Resultat före skatt	122	53	173	93	39
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	75	50	133	88	250
Betald skatt	-8	2	-36	-24	-67
Kassaflöde före rörelsekapital	189	105	270	157	222
Förändring av varulager	-12	-3	-16	-6	-8
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	2	-19	-63	-18	-2
Förändring av övriga kortfristiga skulder	21	-31	85	32	-38
Kassaflöde från rörelsekapital	10	-53	6	7	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten	199	53	276	164	175
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4	-	-9	-1	-4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-17	-7	-24	-14	-21
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2	-	2	-	-
Investeringar i dotterbolag, netto efter erhållen kassa	-900	-44	-1 390	-154	-528
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-919	-50	-1 421	-169	-554
Nyemission av aktier	-	-	-	-	1 209
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-1	9	-	9	-6
Betalda låneutgifter	-8	-	-8	-	-
Upptagna lån	877	2	1 409	134	1 392
Amortering av lån	-55	-23	-135	-43	-2 192
Förändring av kortfristiga investeringar	-	-	-	-	19
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	813	-12	1 267	100	424
Förändring av likvida medel	93	-9	122	96	45
Likvida medel vid årets början	176	198	146	96	96
Kursdifferens i likvida medel	-13	3	-12	-	5
Likvida medel vid årets slut	256	191	256	191	146

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

SEKm	Kv2		Kv1-2		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning	4	-	4	-	3
Övriga externa kostnader	-2	-2	-9	-2	-91
Personalkostnader	-7	-	-15	-	-8
Rörelseresultat	-6	-2	-20	-2	-96
Finansiella kostnader - netto	11	1	14	-6	-13
Resultat före skatt	-6	-8	-6	-8	-109
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	186
Inkomstskatt	-1	-	1	-	-15
Periodens resultat	5	-0	-5	-8	62

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

SEKm	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Immateriella tillgångar	1	-	0
Andelar i koncernföretag	1 680	703	1 680
Långfristiga fordringar på koncernföretag	3 522	-	2 091
Finansiella instrument	3	-	-
Summa anläggningstillgångar	5 206	703	3 771
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	250	-	215
Övriga fordringar	0	1	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	-	2
Likvida medel och checkräkningskredit	-36	38	0
Summa omsättningstillgångar	217	39	236
Summa tillgångar	5 423	742	4 008
Aktiekapital	1	0	1
Övrigt tillskjutet kapital	1 867	209	2 807
Omräkningsreserv	-	-	-
Balanserade vinstmedel	1 154	122	152
Periodens resultat	-5	-8	62
Summa eget kapital	3 017	323	3 021
Skulder till kreditinstitut	2 343	-	899
Övriga långfristiga skulder	-	419	-
Uppskjutna skatteskulder	7	-	7
Summa långfristiga skulder	2 351	419	907
Skulder till kreditinstitut- kortfristiga	0	-	-
Leverantörsskulder	1	-	2
Kortfristiga skulder till koncernföretag	41	-	59
Aktuella skatteskulder	3	-	5
Övriga skulder	2	-	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	-	13
Summa kortfristiga skulder	56	-	79
Summa eget kapital och skulder	5 423	742	4 008

Nyckeltal – koncernen

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Nettoomsättning ²⁾	1 050	575	1 805	1 032	2 914	2 141
Organisk tillväxt	29	90	61	80	61	100
Förvärv och avyttringar	424	73	677	111	677	392
Valutaeffekt	12	-1	25	-11	25	-2
Rörelseresultat (EBIT)	148	85	208	146	232	171
Justerat rörelseresultat ¹⁾	149	94	221	159	313	250
EBITDA ¹⁾	222	125	340	222	461	343
EBITDA-marginal, % ¹⁾	21,2%	21,7%	18,8%	21,5%	15,8%	16,0%
Justerad EBITDA ¹⁾	224	134	353	234	541	422
Justerad EBITDA-marginal, % ¹⁾	21,5%	23,4%	19,7%	22,7%	18,6%	19,7%
EBITA	166	94	242	164	293	215
EBITA-marginal, %	15,8%	16,3%	13,4%	15,9%	10,0%	10,0%
Justerad EBITA ¹⁾	168	103	255	176	373	294
Justerad EBITA-marginal, % ¹⁾	16,1%	18,0%	14,2%	17,1%	12,8%	13,7%
Periodens resultat	100	26	133	58	104	29
Justerat resultat för perioden ¹⁾	101	34	143	68	167	92
Sysselsatt kapital ¹⁾	4 963	2 411	4 963	2 411	4 963	2 929
ROCE ¹⁾	7,5%	12,2%	7,5%	12,2%	7,5%	10,0%
Eget kapital	1 699	-40	1 699	-40	1 699	1 561
ROE ¹⁾	6,1%	-61%	6,1%	-61%	6,1%	1,9%
Nettoskuld ¹⁾	3 008	2 260	3 008	2 260	3 008	1 222
Nettoskuld/eget kapital ¹⁾	1,8	-56,4	1,8	-56,4	1,8	0,8
Nettoskuld/justerad LTM EBITDA (Pro forma) ¹⁾	4,3	4,7	4,3	4,7	4,3	2,5
Antal rörelseförvärv	12	6	21	11	25	15
Heltidsanställda vid periodens slut	2 069	1 118	2 069	1 118	2 069	1 431
Antal arbetsdagar	62	63	125	127	257	259
Antal arbeten	233 639	148 741	419 393	284 416	673 463	588 565
Antal verkstäder (inkl. mobila enheter)	1 354	601	1 354	601	1 354	929

¹⁾ Detta är ett alternativt nyckeltal. Se not 9, Alternativa nyckeltal, sid 20-21 för avstämning och sid 23 för definitioner.

²⁾Inkluderar jämförelsestörande intäkter om 11 MSEK i kvartalet hänförligt till nedskrivning av tilläggsköpeskilling.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 – Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Delårsrapporten har utarbetats i enlighet med den svenska årsredovisningslagen, RFR 1 och IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i delårsrapporterna är desamma som de som tillämpas i bolagets Årsredovisning för 2021.

Not 2 – Risker och osäkerhetsfaktorer

Cary Group är en koncern som verkar på flera marknader i Europa och utsätts därmed för risker som kan påverka koncernens förmåga att uppnå sina strategiska samt finansiella mål. En effektiv kontrollmiljö inom bolaget skapar ett riskskydd. Cary Groups riskhantering innebär att man identifierar risker och förbereder sig på eventuella okända risker. Ett tydligt riskägarskap kombinerat med prioritering av risker samt kontinuerlig utvärdering av kontrollmiljön är nyckeln till en effektiv riskhantering. Årligen genomförs en riskbedömning med syfte att identifiera väsentliga risker. Bolaget har identifierat risker inom flera riskområden; strategiska, operationella, finansiella, risker kopplade till hållbarhet samt risker hänförliga till regleringar och regelefterlevnad. Riskerna utvärderas av koncernledningen

samt styrelsen och riskarbetet leds av respektive riskägare. I samband med identifieringen av risker sammanställs en riskkarta som ligger till grund för riskrelaterade åtgärder som tas fram av internkontrollfunktionen tillsammans med respektive riskägare. Riskarbetet presenteras regelbundet för revisionsutskottet och årligen för styrelsen.

En mer detaljerad beskrivning av koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker finns i bolagets Årsredovisning som publicerades 12 april 2022. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.carygroup.com.

Not 3 – Affärssegment och omsättning

Beskrivning av segmenten

VD övervakar verksamheten ur ett affärsområdesperspektiv, med verksamheten uppdelad i två segment:

1. Norden
2. Övriga Europa

SEKm	2022 Kv2				2022 Kv1-2			
	Norden	Övriga Europa	Koncern-funktioner	Totalt	Norden	Övriga Europa	Koncern-funktioner	Totalt
Segment nettoomsättning ²⁾	538	513	-	1 051	959	848	-0	1 807
Intäkter mellan segment	-	-1	-	-1	-	-2	-	-2
Intäkter från externa kunder	538	512	-	1 050	959	846	-0	1 805
Tid för intäktsredovisning								
Vid en tidpunkt	538	512	-	1 050	959	846	-0	1 805
Över tid	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	141	49	-22	168	225	71	-41	255
Återläggning av avskrivningar	34	22	-	56	62	36	-	98
Justerad EBITDA	174	72	-22	224	287	107	-41	353

²⁾Inkluderar jämförelsestörande intäkter om 11 MSEK i kvartalet hänförligt till nedskrivning av tilläggsköpeskilling.

SEKm	2021 Kv2				2021 Kv1-2			
	Norden	Övriga Europa	Koncern-funktioner	Totalt	Norden	Övriga Europa	Koncern-funktioner	Totalt
Segment nettoomsättning	406	170	-	576	715	320	-	1 034
Intäkter mellan segment	-	-1	-	-1	-	-2	-	-2
Intäkter från externa kunder	406	169	-	575	715	318	-	1 032
Tid för intäktsredovisning								
Vid en tidpunkt	406	169	-	575	715	318	-	1 032
Över tid	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	104	17	-17	103	178	28	-29	176
Återläggning av avskrivningar	25	6	-	31	47	11	-	58
Justerad EBITDA	129	22	-17	134	224	39	-29	234

Försäljning mellan segmenten sker till marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolideringen. De belopp som redovisas till VD med avseende på segmentens omsättning värderas på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

Not 4 – Transaktioner med närstående parter

Inga transaktioner med närstående parter har skett som materiellt påverkat koncernens resultat eller ställning.

Not 5 – Aktier och beräkning av resultat per aktie

Det genomsnittliga antalet aktier under det andra kvartalet uppgick till 131 848 946 aktier, jämfört med 131 848 946 aktier den 31 mars. Aktiekapitalet uppgick till 706 000 kronor den 30 juni 2022.

eventuell ränta hänförlig till preferensaktier med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.

Resultat per aktie beräknas genom att dividera; periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, exklusive

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,75	1,15	0,99	2,48	0,76	0,21
Resultatmått som används i beräkning av resultat per aktie:						
Periodens resultat, till moderbolagets aktieägare	99	25	131	54	102	24
Ränta på preferensaktier	0	(1)	0	(1)	(2)	(3)
Summa	99	24	131	53	100	22
Vägt antal genomsnittliga aktier	132	21	132	21	132	104

Not 6 – Redovisning av finansiella instrument till verkligt värde

Cary Groups finansiella tillgångar avser i allt väsentligt icke räntebärande och räntebärande fordringar där kassaflöden endast representerar betalning för grundinvesteringen och i förekommande fall även ränta. Dess värde avses hålla till förfall och redovisas till upplupet anskaffningsvärde som är en rimlig uppskattning av verkligt värde. Finansiella skulder redovisas till största del till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen är tilläggsköpeskilling som utgörs av skulder till ett värde av 130 MSEK (131). Skulder för villkorad ersättning är redovisade som rimligt värde som baserats på ledningens bästa bedömning av det mest troliga resultatet (nivå 3 i enlighet med definitionen av IFRS 13). Övriga tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 7 – Förvärv

Förvärv, januari-juni 2022

Bolag	Segment	Inkluderad från	Förvärvad andel	Netto-omsättning, MSEK	Förvärvade immateriella tillgångar
AB Vetlanda Glas	Norden	2022-01-01	80%	5	4
Zentrale Autoglas GmbH	Övriga Europa	2022-01-01	75%	277	273
MPS Bilskade AS	Norden	2022-01-01	100%	162	269
HW Glas Autoruder ApS	Norden	2022-01-01	100%	8	2
Nya Glasmästeriet Jan Eklund AB	Norden	2022-03-01	Tillgång	7	5
Hedlunds Glas i Katrineholm AB	Norden	2022-03-01	Tillgång	4	4
Ralarsa Osuna-Sevilla	Övriga Europa	2022-03-01	Tillgång	1	0
Ralarsa Los Remedios-Sevilla	Övriga Europa	2022-03-01	Tillgång	1	0
Bærum Lack & Karosseri AS	Norden	2022-03-31	100%	13	13
Totala förvärv januari-mars 2022				477	570
JH Glas Söderhamn	Norden	2022-04-01	Tillgång	1	1
Sveaplan Bil, Plåt & Lack AB	Norden	2022-04-01	100%	30	36
Express Glass SA	Övriga Europa	2022-04-01	100%	109	113
Rutglas AB	Norden	2022-04-15	100%	7	13
Charles Pugh Holdings Ltd	Övriga Europa	2022-05-01	100%	656	680
Skogsnäs Glas AB	Norden	2022-05-01	Tillgång	4	5
Ralarsa Mostoles-Madrid	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	4	2
Ralarsa Elche-Alicante	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	1
Ralarsa Cordoba	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	1
Ralarsa Villagarcia de Arousa	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	1	0
Ralarsa Coslada-Madrid	Övriga Europa	2022-05-01	Tillgång	2	2
Glassdrive Boadilla & Guadalajara	Övriga Europa	2022-06-01	Tillgång	11	9
Totala förvärv april-juni 2022				827	863
Totala förvärv januari-juni 2021				1305	1434

Förvärv januari-juni 2022

Total köpeskilling för perioden uppgick till 1 599 MSEK på kassa- och skuldfri basis, exklusive potentiell tilläggsköpeskilling.

Den 1a januari slutförde Cary Group förvärvet av Zentrale Autoglas GmbH, en av Tysklands ledande aktörer inom reparation och byte av fordonsglas i främst bussar och husbilar. Zentrale Autoglas har totalt 25 verkstäder i främst Tyskland och antalet anställda uppgår till cirka 250.

Den 1a januari slutförde Cary Group förvärvet av MPS Bilskade AS, verksam inom lättare och större bilskador. MPS Bilskade har 63 verkstäder, varav 9 egna verkstäder, i Norge och cirka 55 anställda.

I mars gjorde MPS Bilskade ett förvärv av Baerum Lack & Karosseri AS. Förvärvet ger MPS Bilskade AS en starkare marknads närvaro inom SMART repair i västra Oslo.

I april gjorde Ryds Bilglas ett förvärv av Sveaplans Plåt och Lack, verksam inom lättare bilskador.

I april slutfördes förvärvet av ExpressGlass, verksam inom

reparation och byte av bilglas i Portugal.

I maj slutfördes förvärvet av Charles Pugh Holdings Ltd, verksam inom reparation och byte av bilglas i Storbritannien.

I maj gjorde Ralarsa förvärv av sex franchiseägda verksamheter.

Övriga bolag och tillgångar angivna i tabellen ovan avser förvärv av fordonsglasverkstäder och verksamheter på den svenska, danska och spanska marknaden. Förvärven ger bland annat Cary Group en förbättrad geografisk täckning på marknaden och skapar därmed bättre tillgång till bolagets tjänster för kunderna.

Tabellen nedan sammanfattar den ersättning som betalades för periodens förvärv samt det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder på förvärvsdagen:

SEKm	2022-06-30	2021-12-31
Köpeskillning		
Likvida medel	1 455	616
Revers	-	-
Tilläggsköpeskillning	144	26
Total köpeskillning	1 599	644

Förvärvsanalyserna är preliminära och kan komma att justeras kommande kvartal. Förvärvsanalysen är preliminär främst relaterat till allokering av övervärden. Det övervärde som redovisas som goodwill avser de förvärvade bolagens framtida vinstgenerering och de vinstsynergier som förvärven medför och inte uppfyller villkoren för separat redovisning. Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgår till 508 MSEK och

är preliminärt allokerat till främst varumärken och kundrelationer. Per 30 juni 2022 avser oreglerad köpeskillning dels tilläggsköpeskillning värderad på beräknat utfall samt ännu ej utbetald överenskommen tilläggsköpeskillning. Majoriteten av den posten avser minoritetsandelen av Centrale Autoglas.

Förvärvade tillgångar och skulder till verkligt värde	2022-06-30	2021-12-31
Likvida medel	65	110
Kundrelationer	239	111
Varumärken	262	126
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6	-
Materiella anläggningstillgångar	168	15
Nyttjanderättstillgångar	278	152
Varulager	158	38
Kundfordringar och andra fordringar	274	137
Långfristiga skulder (inkl leasing och uppskjuten skatt)	-502	-217
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-277	-156
Summa förvärvade tillgångar och skulder	672	316
Goodwill	926	327
Förvärvade nettotillgångar	1 599	644

Förvärvsrelaterade kostnader på 22 MSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning och i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen för perioden.

Köpeskillning – kassaflöde

Första halvårets förvärv hade en åverkan på koncernens kassaflöde om 1 390 MSEK.

SEKm	2022-06-30	2021-12-31
Kassaflödesinformation		
Förvärvade nettotillgångar	1 599	644
Förvärvade likvida medel	-65	-110
Köpeskillning ännu ej betald	-144	-26
Summa kassautflöde investeringsverksamheten	1 390	508

Not 8 - Avstämning av justerad EBITA till rörelseresultat före skatt för koncernen

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Justerad EBITA	168	103	255	176	373	294
Transaktionskostnader	-11	-1	-19	-1	-27	-9
Konsultkostnader	-	-	-	-	-1	-1
Rebranding-kostnader	-	-0	-	-2	-0	-3
Engångskostnader för personal	-1	-3	-1	-3	-4	-6
Noteringskostnader	-	-6	-	-6	-51	-57
Övrigt	11	-	7	-	4	-4
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-19	-9	-34	-18	-60	-44
Finansiella kostnader, netto	-26	-31	-35	-53	-114	-131
Resultat före skatt	122	53	173	93	119	39

Not 9 – Alternativa resultatmått

En del av de uppgifter som redovisas i delårsrapporten, och som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling, finns inte upptagna i IFRS. Ledningen anser att dessa uppgifter gör det lättare för investerare att analysera koncernens resultatutveckling och finansiella ställning.

Investerare bör betrakta uppgifterna som ett komplement till, och inte en ersättning för, den finansiella rapporteringen i enlighet med IFRS.

Justerad EBITA och justerad EBITA-marginal, %

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Rörelseresultat (EBIT)	148	85	208	146	232	171
Avskrivningar på immateriella tillgångar	19	9	34	18	60	44
EBITA	166	94	242	164	293	215
Poster som påverkar jämförbarheten	2	9	13	12	80	79
Justerad EBITA	168	103	255	176	373	294
Nettoomsättning ²⁾	1 050	575	1 805	1 032	2 914	2 141
Justerad EBITA, %	16,1%	18,0%	14,2%	17,1%	12,8%	13,7%

²⁾Inkluderar jämförelsestörande intäkter om 11 MSEK i kvartalet hänförligt till nedskrivning av tilläggsköpeskilling.

Operativt kassaflöde och kassagenerering, %

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Justerad EBITA	168	103	255	176	373	294
Avskrivningar på materiella tillgångar	56	31	98	58	168	128
Justerad EBITDA	224	134	353	234	541	422
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4	-	-9	-1	-12	-4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-15	-7	-22	-14	-30	-21
Operativt kassaflöde	205	128	322	219	499	397
Kassagenerering, %	91,4%	95,0%	91,2%	93,6%	92,3%	94,0%

Nettoskuld och nettoskuld/justerad EBITDA

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Skulder till kreditinstitut	2 422	1 662	2 422	1 662	2 422	909
Övriga långfristiga skulder	122	449	122	449	122	29
Leasingskulder, långfristiga	525	243	525	243	525	309
Leasingskulder, kortfristiga	176	97	176	97	176	110
Skulder till kreditinstitut- kortfristiga	19	-	19	-	19	11
Summa räntebärande skulder	3 264	2 451	3 264	2 451	3 264	1 368
Likvida medel	256	191	256	191	256	146
Nettoskuld	3 008	2 260	3 008	2 260	3 008	1 222
Justerad EBITA	168	103	255	176	373	294
Materiella avskrivningar	56	31	98	58	168	128
Justerad EBITDA	224	134	353	234	541	422
Justerad LTM EBITDA Pro forma	694	480	694	480	694	480
Nettoskuld/Justerad EBITDA LTM Pro Forma	4,3	4,7	4,3	4,7	4,3	2,5

Nettoskuld/eget kapital

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Nettoskuld	3 008	2 260	3 008	2 260	3 008	1 222
Eget kapital hänförligt till bolagets aktieägare	1 692	-48	1 692	-48	1 692	1 557
Innehav utan bestämmande inflytande	7	8	7	8	7	4
Summa eget kapital	1 699	-40	1 699	-40	1 699	1 561
Nettoskuld i förhållande till eget kapital	1,8	-56,4	1,8	-56,4	1,8	0,8

Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Justerad EBITA (rullande tolv)	373	294	373	294	373	294
Eget kapital	1 699	-40	1 699	-40	1 699	1 561
Räntebärande skulder	3 264	2 451	3 264	2 451	3 264	1 368
Sysselsatt kapital	4 963	2 411	4 963	2 411	4 963	2 929
ROCE, %	7,5%	12,2%	7,5%	12,2%	7,5%	10,0%

Avkastning på eget kapital (ROE)

SEKm	Kv2		Kv1-2		R12	Helår 2021
	2022	2021	2022	2021		
Periodens resultat (rullande tolv)	104	29	104	29	104	29
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 692	-48	1 692	-48	1 692	1 557
Avkastning på eget kapital, %	6,1%	-60,8%	6,1%	-60,8%	6,1%	1,9%

Hållbarhet i grunden

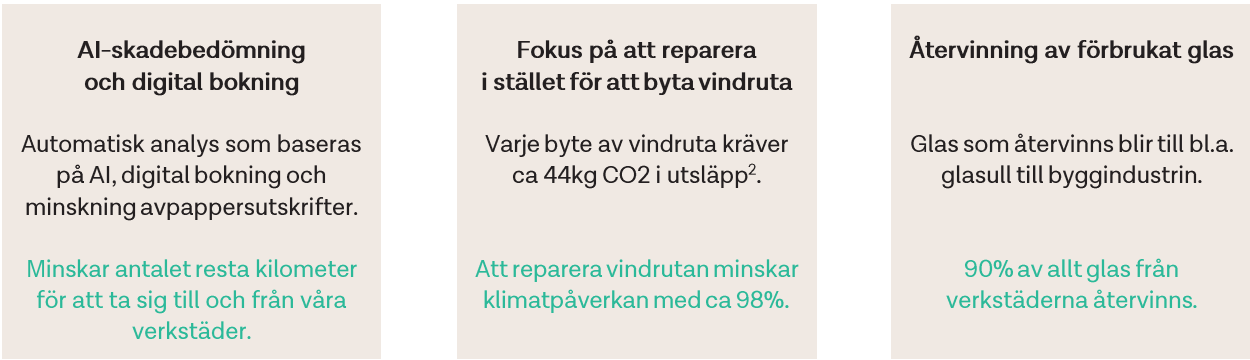
Hållbarhet sitter i grunden i Cary Groups identitet och strategi. Företaget strävar efter att ha varumärken som är ”top of mind” på varje marknad när det kommer till hållbara bilvårdstjänster, samt att ligga i framkant när det kommer till digitalisering och minimal klimatpåverkan inom segmentet. Viktiga hävstänger för att uppnå detta är:



Hållbarhet finns integrerat genom hela kundresan

Cary Group strävar efter att alltid reparera kundens vindruta om det är möjligt, eftersom ett vindrutebyte innebär ett totalt utsläpp av ca 44 kg CO₂. Detta inkluderar produktion, transport och återvinning. Vi mäter kontinuerligt reparationsgraden som en av våra viktigaste hållbarhetsparametrar. År 2021 var reparationsgraden för Cary Group 40% i Sverige. Ungefär 90% av den förbrukade vindrutan kan återvinnas.

Ett stenscott uppstår



Kompensation för vårt klimatavtryck

Som en del i att ta ansvar för vårt klimatavtryck, klimatkompenserar Cary Group för alla våra glastjänster i Norden – oavsett om vindrutan kan repareras eller måste bytas ut. Detta sker genom trädplanteringsprojekt via Plan Vivo.

1) Med en maximal miljöpåverkan om 115 CO₂e g/km. 2) Baserat på uträkning av direkta utsläpp i Norden.

Definitioner

Nettoomsättningstillväxt, %	Förändring i rapporterad nettoomsättning jämfört med samma period föregående år.
Organisk tillväxt, %	Nettoomsättningstillväxt justerad för nettoomsättning hänförlig till förvärvad verksamhet under de tolv första månaderna efter förvärvstidpunkten.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av bolagets nettoomsättning.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i procent av bolagets nettoomsättning.
EBITA	Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar.
EBITA-marginal, %	EBITA i procent av Bolagets nettoomsättning.
Justerad EBITA	Rörelseresultatet före avskrivningar av immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster.
Justerad EBITA-marginal, %	Justerad EBITA i procent av bolagets nettoomsättning.
Sysselsatt kapital	Summan av eget kapital och räntebärande skulder. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som genomsnittet av den ingående balansen och utgående balansen för respektive period.
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	Justerad EBITA som andel av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Avkastning på eget kapital (ROE)	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Genomsnittet beräknas som genomsnittet av den ingående balansen och utgående balansen för respektive period.
Kassagenerering, %	Operativt kassaflöde dividerat med Justerad EBITDA.
Nettoskuld	Räntebärande skulder (skulder till kreditinstitut och leasingskulder) minskade med likvida medel.
Nettoskuld/Justerad EBITDA, LTM proforma	Nettoskuld per balansdagen dividerat med Justerad EBITDA LTM, proforma (nuvarande ägda verksamheter proformerade för ett helt kalenderår)
Antal arbetsdagar	Antal arbetsdagar per land viktat med landets andel av total försäljning.
Antal arbetstillfällen	Totalt antal utförda uppdrag av gruppen.
Antal verkstäder (inklusive mobila enheter)	Totalt antal verkstäder som ägs av koncernen, franchiseägda och mobila enheter.
Net Promoter Score (NPS)	Net Promoter Score (NPS) är ett mått på kundlojalitet och kundtillfredsställelse. Resultatet tas fram genom att kunderna får ange hur troligt det är att de skulle rekommendera företagets produkt eller tjänst till andra på en skala från 0-10. Cary Group baserar sin NPS på Sverige och Storbritannien och viktat resultatet utifrån intäkterna.
R12 – Rullande 12 månader	Avser resultaten för de senaste tolv månaderna, inklusive den period som redovisas i delårsrapporten.

Avrundningsdifferenser

I vissa fall summeras inte totalsummorna på grund av avrundningsdifferenser i olika tabellverk. Syftet är att varje delpost motsvarar källan och därför kan det uppstå avrundningsdifferenser.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 5 augusti 2022

Cary Group Holding AB (publ)

Juan Vargues, Ordförande

Joakim Andreasson, Styrelseledamot

Magdalena Persson, Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg, Styrelseledamot

Anders Jensen, VD

För mer information är du välkommen att kontakta:

Anders Jensen, VD

+46 10 121 96 12

Joakim Rasiwala, CFO

+46 10 121 96 12

Helene Gustafsson, chef för IR och Corporate Communication

Helene.gustafsson@carygroup.com

+46 70 868 40 50

Information till investerare och analytiker

Finansiell kalender 2022

11 november

Delårsrapport kv3 2022

Telefonkonferens

En videokonferens kommer att hållas den 5 augusti 2022, kl. 10.00 CET.

För att följa konferensen via telefon och delta i frågestunden är du välkommen att ringa nedan nummer:

SE: +46856642705

UK: +443333009264

US: +16467224903

Du kan följa telefonkonferensen på www.carygroup.com och

<https://tv.streamfabriken.com/cary-group-q2-2022>

En inspelad version av videosändningen kommer att finnas tillgänglig på www.carygroup.com efteråt.

Denna information är sådan information som Cary Group Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 augusti kl. 08.00 CET.

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Cary Group i korthet

Cary Group erbjuder hållbara skade- och bilvårdstjänster i Sverige, Danmark, Norge, Storbritannien, Spanien, Tyskland, Österrike, Luxemburg och Portugal. Vi är specialiserade inom reparation och byte av fordonsglas med ett kompletterande utbud av tjänster inom reparation av plåt- och lackskador. Vi erbjuder bilvårdstjänster som förlänger fordonens livslängd samt bibehåller deras värde och säkerhetsfunktioner, och vi strävar alltid efter att reparera i stället för att byta ut. Med lägligt placerade verkstäder, högkvalitativa produkter och smarta lösningar hjälper vi våra kunder att göra enkla och hållbara val. Mer information finns på www.carygroup.com.

Nyckeltal

Omsättning

MSEK, (R12 30 juni 2022)

2 914



Antal anställda

(30 juni 2022)

2 069



Antal verkstäder

(30 juni 2022)

1 354

Av vilka 255 är franchiseägda
och 642 är mobila enheter

Antal länder

(30 juni 2022)

9



Reparationsgrad

(R12 30 juni 2022, Sverige)

43%



Cary Group Holding AB

Org. nummer 559040-9388

Hammarby Kaj 10D

SE-120 32 Stockholm

www.carygroup.com