

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2023

Rapportperioden januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 15,9% till 18 015 (15 550) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 1,9%.
- EBITA ökade med 24,9% till 4 172 (3 340) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade 1,7 procentenheter till 23,2% (21,5%).
- Resultat före skatt ökade med 17,9% till 3 255 (2 760) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 16,8% till 2 417 (2 070) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 16,7% till 5,23 (4,48) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 93,1% till 2 957 (1 531) MSEK.
- Under perioden har 13 nya verksamheter konsoliderats med en total årsomsättning om cirka 1 230 MSEK.

Rapportperioden juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 16,5% till 5 850 (5 020) MSEK, organiskt minskade nettoomsättningen med 0,5%.
- EBITA ökade med 22,8% till 1 355 (1 103) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade 1,2 procentenheter till 23,2% (22,0%).
- Resultat före skatt ökade med 14,2% till 1 022 (895) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 12,4% till 754 (671) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 145% till 1 433 (584) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	18 015	15 550	15,9%	5 850	5 020	16,5%	24 017	11,4%	21 552
EBITA	4 172	3 340	24,9%	1 355	1 103	22,8%	5 494	17,8%	4 662
EBITA-marginal	23,2%	21,5%	1,7	23,2%	22,0%	1,2	22,9%	1,3	21,6%
Resultat före skatt	3 255	2 760	17,9%	1 022	895	14,2%	4 337	12,9%	3 842
Periodens resultat	2 417	2 070	16,8%	754	671	12,4%	3 175	12,3%	2 828
Resultat per aktie	5,23	4,48	16,7%	1,63	1,46	11,6%	6,88	12,2%	6,13
Avkastning på sysselsatt kapital	22,9%	22,1%	0,8	22,9%	22,1%	0,8	22,9%	0,3	22,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	138%	139%	-1	138%	139%	-1	138%	3	135%

VD-KOMMENTAR

Omsättningen ökade under årets första nio månader med 15,9% till 18 015 (15 550) MSEK till följd av förvärv, positiva valutakurseffekter och organisk tillväxt. Under tredje kvartalet var den organiska tillväxten negativ om 0,5% på grund av svagare marknadsläge inom Demolition & Tools.

Under niomånadersperioden ökade EBITA med 24,9% till 4 172 (3 340) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 1,7 procentenheter till 23,2% (21,5%). Förvärv, organisk tillväxt och positiva valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen.

Resultatet per aktie ökade under årets första nio månader med 16,7% till 5,23 (4,48) SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 93,1% till 2 957 (1 531) MSEK till följd av lägre kapitalbindning.

Lifco har under året konsoliderat 13 förvärv. Inom Dental har verksamheten utökats med svenska produktbolaget Doxa Dental, italienska produktbolaget Emilplastica och tre tyska bolag: medicinteknikbolaget Kohler Medizintechnik, dentallabbet Welte Dentallabor och mjukvarubolaget Datamed. Inom Demolition & Tools har förvärv skett av brittiska Broughton Plant Hire and Sales som är en nischad uthyrare av anläggningsutrustning för byggbranschen och italienska Geax som är en nischad tillverkare av kompakta pålningsriggar. Inom Systems Solutions, divisionen Transportprodukter, har de båda brittiska bolagen Always Engineering och Didsbury Engineering förvärvats. Always Engineering är en global leverantör av kulrullar och Didsbury Engineering är en global leverantör av utrustning för markservice och underhåll av flygplan. Förvärv har också skett av norska Aura Electric som tillverkar elektrisk utrustning inom lågspänningsområdet och ingår i divisionen Infrastrukturprodukter. Inom divisionen Specialprodukter har förvärv skett av brittiska The Real spirit of Coffee som levererar exklusiva kaffemaskiner och förbrukningsvaror. Vi har också förvärvat danska Amayse och italienska Astro inom divisionen Specialprodukter. Amayse är en ledande global leverantör av 3D-reklam för tv-sända sportevenemang och brandinglösningar för arenor och Astro är en nisch tillverkare av professionella, högkvalitativa och återvinningsbara polyetentankar. Förvärven kommer tillsammans att ha en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under året.

I juli uppdaterade Lifco sitt MTN-program och utökade låneramen från sex till åtta miljarder SEK och emitterade i augusti två icke säkerställda obligationslån om totalt 750 MSEK. Lifco har därmed utestående obligationslån om totalt 4 000 MSEK. Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,1 gånger EBITDA den 30 september 2023, vilket är väl inom vår målsättning om en räntebärande nettoskuld på max tre gånger EBITDA och betyder att Lifco har finansiellt utrymme att göra ytterligare förvärv.



Per Waldemarson
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING JANUARI – SEPTEMBER

Omsättningen ökade med 15,9% till 18 015 (15 550) MSEK. Förvärv bidrog med 10,0%, valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 5,2% och den organiska tillväxten uppgick till 1,9%. Avyttringen av det estniska bolaget Hekotek i maj 2022 påverkade omsättningen negativt med 1,3%. Under perioden konsoliderades de fyra brittiska bolagen Alwayse Engineering, Broughton Plant Hire and Sales, Didsbury Engineering, The Real Spirit of Coffee, de båda tyska bolagen Datamed och Kohler Medizintechnik samt de tre italienska bolagen Astro, Emilplastica och Geax. Även norska Aura Electric, svenska Doxa Dental och danska Amayse samt tillgångarna i tyska Welte Dentallabor konsoliderades.

EBITA ökade med 24,9% till 4 172 (3 340) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 1,7 procentenheter till 23,2% (21,5%). Förvärv, organisk tillväxt och positiva valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 5,0%. Under perioden genererades 44% (42%) av EBITA i EUR, 20% (23%) i SEK, 11% (8%) i GBP, 10% (12%) i NOK, 5% (6%) i DKK, 4% (5%) i USD och 5% (4%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -259 (-63) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt ökade med 17,9% till 3 255 (2 760) MSEK och periodens resultat ökade med 16,8% till 2 417 (2 070) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 549 MSEK under perioden till 3 993 MSEK den 30 september 2023 jämfört med 3 444 MSEK den 31 december 2022. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade under perioden till 138% från 135% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld ökade med 1 430 MSEK från den 31 december 2022 till 10 006 MSEK den 30 september 2023 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv ökade från årsskiftet med 312 MSEK till 2 258 MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 1 046 MSEK från årsskiftet och uppgick den 30 september 2023 till 6 636 MSEK.

Den 27 juli 2023 uppdaterade Lifco sitt MTN-program och utökade låneramen från sex till åtta miljarder kronor. MTN-programmet ger Lifco möjlighet att emittera obligationer på den svenska marknaden. Den 28 augusti 2023 emitterade Lifco två icke säkerställda obligationslån om totalt 750 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 4 000 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 0,7 den 30 september 2023, en ökning från 0,6 den 31 december 2022. Nettoskulden i förhållande till EBITDA minskade till 1,6 gånger från 1,7 gånger den 31 december 2022. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,1 gånger och var oförändrad sedan årsskiftet. Vid utgången av perioden var 38% (57%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 93,1% till 2 957 (1 531) MSEK under perioden. Det låga kassaflödet föregående år berodde huvudsakligen på ökad lagerbindning till följd av hög efterfrågan och störningar i den globala försörjningskedjan vilket medförde behov av större säkerhetslager. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 500 (-2 072) MSEK, vilket huvudsakligen hänförs till förvärv.

KONCERNENS UTVECKLING TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 16,5% till 5 850 (5 020) MSEK. Förvärv bidrog med 10,8% och valutakursförändringar påverkade positivt med 6,2%. Den organiska tillväxten uppgick till -0,5%.

EBITA ökade med 22,8% till 1 355 (1 103) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 1,2 procentenheter till 23,2% (22,0%). Förvärv, positiva valutakurseffekter och organisk tillväxt bidrog till EBITA-ökningen. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 6,1%. Under tredje kvartalet genererades 43% (45%) av EBITA i EUR, 18% (19%) i SEK, 14% (8%) i GBP, 10% (11%) i NOK, 4% (6%) i USD, 7% (4%) i DKK och 4% (7%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -108 (-24) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt ökade med 14,2% och uppgick till 1 022 (895) MSEK. Periodens resultat ökade med 12,4% till 754 (671) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 41 MSEK till 3 993 MSEK den 30 september 2023 jämfört med 3 952 MSEK den 30 juni 2023. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade från 133% den 30 juni 2023 till 138% den 30 september 2023.

Koncernens nettoskuld minskade från den 30 juni 2023 med 954 MSEK till 10 006 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 145% till 1 433 (584) MSEK till följd av minskat rörelsekapital. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -358 (-1 000) MSEK vilket hänför sig till förvärv.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	4 438	3 862	14,9%	1 409	1 213	16,2%	5 871	10,9%	5 295
EBITA	923	746	23,7%	293	225	30,2%	1 194	17,4%	1 017
EBITA-marginal	20,8%	19,3%	1,5	20,8%	18,5%	2,3	20,3%	1,1	19,2%

Verksamheterna inom Dental är ledande leverantörer av förbrukningsvaror, utrustning och teknisk service till tandläkare i Europa och affärsområdet har också verksamhet i USA. Lifco säljer tandteknik till tandläkare i Norden och Tyskland samt utvecklar och säljer journalsystem i Danmark, Sverige och Tyskland. Inom affärsområdet finns även ett antal tillverkande bolag som bland annat producerar infästningsprodukter för tandproteser, desinfektionsvätskor, salivsugar, bettregistrerings-, avtrycks- och bindningsmaterial samt annat förbrukningsmaterial som säljs till tandläkare via distributörer runt om i världen.

Dentals omsättning ökade med 14,9% till 4 438 (3 862) MSEK under årets första nio månader till följd av positiva valutakurseffekter, organisk tillväxt och förvärv.

EBITA ökade med 23,7% till 923 (746) MSEK under niomånadersperioden och EBITA-marginalen ökade med 1,5 procentenheter till 20,8% (19,3%). Under 2022 var lönsamheten under årets första nio månader negativt påverkad av störningar i produktionen av dentalproteser i Kina till följd av pandemin.

Från och med januari 2023 konsolideras svenska Doxa Dental som utvecklar, tillverkar och kommersialiserar biokeramiska dentalprodukter. Bolaget omsatte 2021 cirka 12 MSEK. Från och med januari 2023 konsolideras tillgångarna i tyska Welte Dentallabor. Bolaget omsatte 2021 cirka 1,3 MEUR och har tolv anställda. Från och med mars 2023 konsolideras tyska Kohler Medizintechnik som tillverkar dentalinstrument. Bolaget omsatte 2022 cirka 7 MEUR och har 36 anställda. Från och med april 2023 konsolideras tyska Datamed som utvecklar, säljer och underhåller ett mjukvaruprogram som används av tyska tandläkarkliniker. Bolaget omsatte 2022 cirka 2 MEUR och har tio anställda. Från och med augusti 2023 konsolideras italienska Emilplastica som är en underleverantör inom formgjutning av plastprodukter till dental- och elektronikindustrierna. Bolaget omsatte 2022 cirka 1,7 MEUR varav cirka 0,6 MEUR genererades av Lifcobolaget Rhein83. Emilplastica har nio anställda.

Demolition & Tools

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	5 368	4 518	18,8%	1 669	1 529	9,2%	7 135	13,5%	6 285
EBITA	1 419	1 162	22,1%	440	393	12,0%	1 864	16,0%	1 607
EBITA-marginal	26,4%	25,7%	0,7	26,4%	25,7%	0,7	26,1%	0,5	25,6%

Affärsområdet Demolition & Tools är verksamt inom utveckling, tillverkning samt försäljning av utrustning till bygg- och rivningsindustrin. Koncernen är den världsledande aktören inom marknaderna för demoleringsrobotar och verktyg till kranar. Koncernen är också en av de ledande aktörerna i världen när det gäller verktyg för grävmaskiner. Affärsområdets EBITA-marginal kan variera mellan kvartalen till följd av enstaka större specialordrar samt förändringar i produktmixen. Omsättningen ökade under årets första nio månader med 18,8% till 5 368 (4 518) MSEK till följd av förvärv och positiva valutakurseffekter. Under tredje kvartalet var den organiska tillväxten negativ på grund av lägre volymer till följd av ett svagare marknadsläge.

EBITA ökade med 22,1% till 1 419 (1 162) MSEK under niomånadersperioden, positivt påverkad av förvärv och positiva valutakurseffekter. EBITA-marginalen ökade med 0,7 procentenheter till 26,4% (25,7%), positivt påverkad av produktmixen och förvärv under niomånadersperioden.

Från och med mars 2023 konsolideras brittiska Broughton Plant Hire and Sales som är en nischad uthyrare av anläggningsutrustning för byggbranschen. Bolaget omsatte 2022 cirka 22 MGBP och har 100 anställda. Från och med april 2023 konsolideras italienska Geax som är en nischad tillverkare av kompakta pålningsriggar. Bolaget omsatte 2022 cirka 15 MEUR och har 26 anställda.

Systems Solutions

NIO MÅNADER				KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	8 209	7 170	14,5%	2 772	2 278	21,7%	11 011	10,4%	9 972
EBITA	1 944	1 543	26,0%	659	520	26,7%	2 585	18,4%	2 184
EBITA-marginal	23,7%	21,5%	2,2	23,8%	22,8%	1,0	23,5%	1,6	21,9%

Affärsområdet Systems Solutions är genom sina operativa enheter verksamt inom industrier som erbjuder systemlösningar. Systems Solutions delas in i fem divisioner: Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Infrastrukturprodukter, Specialprodukter och Transportprodukter. Divisionsindelningen har förändrats från och med första kvartalet 2023. Mer information om divisionerna återfinns på sidorna 14–15.

Systems Solutions ökade omsättningen med 14,5% till 8 209 (7 170) MSEK under årets första nio månader, huvudsakligen till följd av förvärv, positiva valutakurseffekter och organisk tillväxt.

EBITA ökade under niomånadersperioden med 26,0% till 1 944 (1 543) MSEK och EBITA-marginalen förbättrades med 2,2 procentenheter till 23,7% (21,5%). Förvärv, organisk tillväxt och positiva valutakurseffekter bidrog till marginalförbättringen.

Kontraktstillverkning hade en god omsättningsutveckling och ökad lönsamhet under niomånadersperioden huvudsakligen till följd av organisk tillväxt.

Miljöteknik hade en god omsättningsutveckling under årets första nio månader med förbättrad lönsamhet.

Infrastrukturprodukter hade en god omsättningsutveckling till följd av förvärv men lönsamheten minskade under niomånadersperioden.

Specialprodukter ökade omsättningen under årets första nio månader, huvudsakligen till följd av förvärv. Lönsamheten förbättrades under perioden.

Transportprodukter växte något under niomånadersperioden till följd av organisk tillväxt och förvärv. Lönsamheten förbättrades under perioden.

Inom divisionen Transportprodukter konsolideras från och med mars 2023 brittiska Always Engineering som är en global leverantör av kulrullar, så kallade ball transfer units. Bolaget omsatte 2022 cirka 5,6 MGBP och har 41 anställda. Inom divisionen Transportprodukter konsolideras också från och med mars 2023 brittiska Didsbury Engineering som är en global leverantör av utrustning för markservice och underhåll av flygplan. Bolaget omsatte 2022 cirka 6,5 MGBP och har 33 anställda. Inom divisionen Infrastrukturprodukter konsolideras från och med april 2023 norska Aura Electric som tillverkar elektrisk utrustning inom lågspänningsområdet. Bolaget omsatte 2022 cirka 38 MNOK och har tio anställda. Inom divisionen Specialprodukter konsolideras från och med maj 2023 brittiska The Real Spirit of Coffee som levererar exklusiva kaffemaskiner och förbrukningsvaror. Bolaget omsatte 2022 cirka 24 MGBP och har 66 medarbetare. Inom Specialprodukter konsolideras från och med juli 2023 danska Amayse som är en ledande global leverantör av 3D-reklam för tv-sända sportevenemang och brandinglösningar för arenor. Bolaget omsatte 2022 cirka 51 MDKK och har 21 anställda. Inom Specialprodukter konsolideras också från och med september 2023 italienska Astro som är en nischstillverkare av professionella, högkvalitativa och återvinningsbara polyetentankar. Bolaget omsatte 2022 cirka 9,1 MEUR och har 47 anställda.

FÖRVÄRV

Lifco har under årets första nio månader konsoliderat följande förvärv:

Konsolideras fr o m månad	Förvärv	Tillhör affärsområde	Omsättning	Anställda
Januari	Doxa Dental	Dental	12 MSEK ¹	-
Januari	Welte Dentallabor	Dental	1,3 MEUR ¹	12
Mars	Always Engineering	Systems Solutions	5,6 MGBP	41
Mars	Broughton Plant Hire and Sales	Demolition & Tools	22 MGBP	100
Mars	Didsbury Engineering	Systems Solutions	6,5 MGBP	33
Mars	Kohler Medizintechnik	Dental	7 MEUR	36
April	Aura Electric	Systems Solutions	38 MNOK	10
April	Datamed	Dental	2 MEUR	10
April	Geax	Demolition & Tools	15 MEUR	26
Maj	The Real Spirit of Coffee	Systems Solutions	24 MGBP	66
Juli	Amayse	Systems Solutions	51 MDKK	21
Augusti	Emilplastica	Dental	1,7 MEUR ²	9
September	Astro	Systems Solutions	9,1 MEUR	47
¹ Avser bedömd årsomsättning 2021. ² Cirka 0,6 MSEK genererades av Lifcobolaget Rhein83.				

Ytterligare information om förvärven finns på sidan 18. Omsättning och antal anställda avser bedömd årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärven.

Tillsammans kommer förvärven att ha en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under innevarande år.

ÖVRIG INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 6 683 (6 347) under niomånadersperioden. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 806 (6 415). Genom förvärv har cirka 410 anställda tillkommit under niomånadersperioden.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Konsolidering av tyska Kefla beräknas ske under fjärde kvartalet 2023 i affärsområdet Systems Solutions, division Specialprodukter. Kefla utvecklar och distribuerar specialiserade premiumglasflaskor som säljs till olika industrier som mat och dryck, läkemedel och kosmetika. Kefla omsatte räkenskapsåret 2022/23 cirka 33 MEUR och har 38 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 28 september 2023.

Konsolidering av brittiska Ortho-Care beräknas ske under fjärde kvartalet 2023 i affärsområdet Dental. Ortho-Care är en leverantör av ortodontiska produkter till tandläkare i Storbritannien. Ortho-Care omsatte 2022 cirka 10 MGBP och har 40 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 9 oktober 2023.

Konsolidering av tyska HGT beräknas ske under fjärde kvartalet 2023 i affärsområdet Demolition & Tools. HGT är en nisch tillverkare av tillbehör till materialhanteringsmaskiner. HGT omsatte räkenskapsåret 2022 cirka 19 MEUR och har 35 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 12 oktober 2023.

Konsolidering av nederländska Sailmakers Group beräknas ske under fjärde kvartalet i affärsområdet Systems Solutions, division Transportprodukter. Sailmakers Group tillverkar presenningar, främst för transportsektorn. Sailmakers Group omsatte 2022 cirka 7,2 MEUR och har 53 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 12 oktober 2023.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har ägt rum under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som har störst betydelse för Lifco är globala makroekonomiska faktorer, konkurrenssituationen, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen. Lifco är också utsatt för finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker.

Lifco arbetar aktivt med att övervaka och kontinuerligt utvärdera hållbarhetsrelaterade risker och deras inverkan på koncernens verksamhet och resultat. Koncernen har etablerat en styrningsstruktur som involverar både koncernledning och styrelse och arbetar för att ständigt förbättra bolagets hållbarhetsaktiviteter och minimera relaterade risker. Som en del av denna styrning granskar koncernledningen kvartalsvis samtliga dotterbolags efterlevnad av till exempel uppförandekoden, arbetsskador, IT-säkerhet och rättsliga tvister.

Moderbolaget påverkas av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion som ägare till dotterbolagen. För mer information om Lifcos risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2022.

Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering, och årsredovisningslagen. För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2. Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen 2022 och ska läsas tillsammans med dessa.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

Enköping den 20 oktober 2023

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Dan Frohm
Vice ordförande

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
Styrelseledamot

Annika Espander
Styrelseledamot

Anders Lindström
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Tobias Nordin
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Caroline af Ugglas
Styrelseledamot

Axel Wachtmeister
Styrelseledamot

Per Waldemarson
VD och koncernchef,
styrelseledamot

REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT

Lifco AB (publ) reg.no 556465-3185

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Lifco AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 20 oktober 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Cecilia Andrén Dorselius
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Vicky Johansson
Auktoriserad revisor

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet publiceras den 2 februari 2024.

Års- och hållbarhetsredovisning för 2023 publiceras vecka 12.

Rapport för första kvartalet 2024 publiceras 24 april.

Rapport för andra kvartalet 2024 publiceras 12 juli.

Rapport för tredje kvartalet 2024 publiceras 22 oktober.

ÅRSSTÄMMA 2024

Årsstämma i Lifco AB (publ) äger rum onsdag 24 april 2024, kl 11.00 i Bonnierhuset, Torsgatan 21, Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman kan lämna förslaget till Lifcos styrelseordförande på e-post: ir@lifco.se eller på adress Lifco AB, Att: Bolagsstämмоärenden, Verkmästaregatan 1, 745 85 Enköping. Förslagen måste, för att med säkerhet kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning, ha inkommit till bolaget senast onsdag 6 mars 2024.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2024 utgörs av Carl Bennet, Carl Bennet AB, Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden, Javiera Ragnartz, SEB Fonder & Liv och Jörgen Wärmlöv, Spiltan Fonder. Carl Bennet är ordförande i valberedningen.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2024 kan göra det genom att skicka e-post till ir@lifco.se eller skriva till: Lifco, Att: Valberedningen, Verkmästaregatan 1, 745 85 Enköping.

YTTERLIGARE INFORMATION

Media- och investerarrelationer: Åse Lindskog, ir@lifco.se, telefon 0730 24 48 72.

WEBBSÄND PRESENTATION

En webbsänd presentation med Per Waldemarson, VD, och Therése Hoffman, CFO äger rum fredag 20 oktober kl 09.00. Det går att lyssna på presentationen via webben eller genom att ringa in till telefonkonferensen. Via telefonkonferensen går det att ställa frågor.

Länk till presentationen: <https://ir.financialhearings.com/lifco-q3-2023>

Om du vill delta i telefonkonferensen registrerar du dig via länken nedan. Efter registrering får du telefonnummer och konferens-ID för att logga in till konferensen.

Länk för registrering till telefonkonferensen:

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5008397>

LIFCO I KORTHET

Lifco erbjuder ett tryggt ägande för små och medelstora företag. Lifcos affärsidé är att förvärva och utveckla marknadsledande nischverksamheter med potential att leverera uthållig resultattillväxt och goda kassaflöden. Lifco styrs av en tydlig filosofi som innebär att bolaget är långsiktigt, har fokus på lönsamhet och har en starkt decentraliserad organisation. Koncernen har tre affärsområden: Dental, Demolition & Tools och Systems Solutions. Lifco hade vid årsskiftet 211 rörelsedrivande bolag i 30 länder. År 2022 omsatte Lifco 21,6 miljarder SEK med ett EBITA-resultat på 4,7 miljarder SEK och en EBITA-marginal på 21,6%. Läs mer på www.lifco.se.

Denna information är sådan information som Lifco AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 oktober 2023 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	2022
Nettoomsättning	18 015	15 550	15,9%	5 850	5 020	16,5%	21 552
Kostnad för sålda varor	-10 068	-9 104	10,6%	-3 236	-2 898	11,7%	-12 544
Bruttoresultat	7 947	6 446	23,3%	2 614	2 122	23,2%	9 008
Försäljningskostnader	-1 949	-1 632	19,4%	-662	-547	21,0%	-2 256
Administrationskostnader	-2 379	-1 876	26,8%	-785	-622	26,2%	-2 651
Utvecklingskostnader	-134	-116	15,5%	-43	-36	19,4%	-163
Övriga intäkter och kostnader	29	1	2800%	6	2	200%	15
Rörelseresultat	3 514	2 823	24,5%	1 130	919	23,0%	3 953
Finansnetto	-259	-63	311%	-108	-24	350%	-111
Resultat före skatt	3 255	2 760	17,9%	1 022	895	14,2%	3 842
Skatt	-838	-690	21,4%	-268	-224	19,6%	-1 014
Periodens resultat	2 417	2 070	16,8%	754	671	12,4%	2 828
Resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 380	2 033	17,1%	743	657	13,1%	2 784
Innehav utan bestämmande inflytande	37	37	-	11	14	-21,4%	44
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,23	4,48	16,7%	1,63	1,46	11,6%	6,13
EBITA	4 172	3 340	24,9%	1 355	1 103	22,8%	4 662
Avskrivningar materiella tillgångar	431	324	33,0%	155	113	37,2%	454
Avskrivningar immateriella tillgångar	17	15	13,3%	6	5	20,0%	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	621	494	25,7%	223	173	28,9%	673

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	2022
Periodens resultat	2 417	2 070	16,8%	754	671	12,4%	2 828
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>							
Säkring av nettoinvestering	-73	-59	23,7%	1	-30	-103%	-79
Omräkningsdifferenser	409	722	-43,4%	-367	281	-231%	856
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	16	12	33,3%	-1	6	-117%	16
Summa totalresultat för perioden	2 769	2 745	0,9%	387	928	-58,3%	3 621
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 733	2 701	1,2%	378	912	-58,6%	3 569
Innehav utan bestämmande inflytande	36	44	-18,2%	9	16	-43,8%	52
	2 769	2 745	0,9%	387	928	-58,3%	3 621

SEGMENTSÖVERSIKT

Lifcos verksamhet följs upp och utvärderas av VD och resurser allokeras baserat på information från de tre rörelsesegmenten Dental, Demolition & Tools och Systems Solutions. Det är endast rörelsesegmenten Dental och Demolition & Tools som överskrider de kvantitativa gränsvärdena. Ytterligare ett rörelsesegment presenteras och benämns Systems Solutions. Detta rörelsesegment utgörs av en sammanslagning av de divisioner som har likartade ekonomiska egenskaper och individuellt inte uppfyller enskilt kvantitativa gränsvärden. Till och med 31 december 2022 var dessa divisioner Byggmateriel, Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Service och Distribution samt Skog. Från och med första kvartalet 2023 rapporteras en delvis ny divisionsindelning. Förändringen innebär att divisionen Service och Distribution delats upp i divisionerna Transportprodukter och Specialprodukter. Verksamheterna inom division Skog har flyttats till division Specialprodukter. Divisionen Byggmateriel har bytt namn till Infrastrukturprodukter för att tydliggöra bolagens inriktning. Nettoomsättningen för affärsområdet Systems Solutions fördelat på betydande intäktsslag för kvartal 2-4 2022 och totalt 2022 återfinns i rapporten för första kvartalet 2023.

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER

Ingen försäljning sker mellan segmenten.

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dental	4 438	3 862	14,9%	1 409	1 213	16,2%	5 871	10,9%	5 295
Demolition & Tools	5 368	4 518	18,8%	1 669	1 529	9,2%	7 135	13,5%	6 285
Systems Solutions	8 209	7 170	14,5%	2 772	2 278	21,7%	11 011	10,4%	9 972
Koncernen	18 015	15 550	15,9%	5 850	5 020	16,5%	24 017	11,4%	21 552

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dentalprodukter	4 438	3 862	14,9%	1 409	1 213	16,2%	5 871	10,9%	5 295
Verktyg och maskiner	5 368	4 518	18,8%	1 669	1 529	9,2%	7 135	13,5%	6 285
Infrastrukturprodukter	1 413	1 121	26,0%	448	364	23,1%	1 896	18,2%	1 604
Kontraktstillverkning	1 651	1 419	16,3%	505	466	8,4%	2 266	11,4%	2 034
Miljöteknik	2 277	2 038	11,7%	785	683	14,9%	3 142	8,2%	2 903
Transportprodukter	2 002	1 743	14,9%	684	553	23,7%	2 595	11,1%	2 336
Specialprodukter	866	849	2,0%	350	212	65,1%	1 112	1,6%	1 095
Koncernen	18 015	15 550	15,9%	5 850	5 020	16,5%	24 017	11,4%	21 552

EBITA

Fördelningen av resultat per segment sker till och med EBITA. EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande uppställning:

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2023	2022	förändr.	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dental	923	746	23,7%	293	225	30,2%	1 194	17,4%	1 017
Demolition & Tools	1 419	1 162	22,1%	440	393	12,0%	1 864	16,0%	1 607
Systems Solutions	1 944	1 543	26,0%	659	520	26,7%	2 585	18,4%	2 184
Gem. koncernfunktioner	-114	-111	2,7%	-37	-35	5,7%	-149	2,1%	-146
EBITA före förvärvs-kostnader	4 172	3 340	24,9%	1 355	1 103	22,8%	5 494	17,8%	4 662
Förvärvskostnader	-37	-23	60,9%	-2	-11	-81,8%	-50	38,9%	-36
EBITA	4 135	3 317	24,7	1 353	1 092	23,9%	5 444	17,7%	4 626
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-621	-494	25,7%	-223	-173	28,9%	-800	18,9%	-673
Finansiella poster - netto	-259	-63	311%	-108	-24	350%	-307	177%	-111
Resultat före skatt	3 255	2 760	17,9%	1 022	895	14,2%	4 337	12,9%	3 842

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	20 948	17 753	18 286
Materiella anläggningstillgångar	2 630	2 235	2 364
Finansiella anläggningstillgångar	366	376	365
Lager	4 184	3 890	3 682
Kundfordringar	3 109	2 934	2 853
Kortfristiga fordringar	914	687	518
Likvida medel	1 560	1 368	1 703
SUMMA TILLGÅNGAR	33 711	29 243	29 771
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15 116	12 564	13 339
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	3 293	3 303	1 725
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	4 636	3 840	4 053
Kortfristiga räntebärande skulder	6 015	5 293	6 608
Leverantörsskulder	1 696	1 602	1 449
Övriga kortfristiga skulder	2 955	2 641	2 597
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 711	29 243	29 771

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående eget kapital	13 238	10 645	10 645
Periodens totalresultat	2 733	2 701	3 569
Värdeförändring ägartransaktioner	-164	-201	-295
Utdelning	-818	-681	-681
Utgående eget kapital	14 989	12 464	13 238
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	14 989	12 464	13 238
Innehav utan bestämmande inflytande	127	100	101
	15 116	12 564	13 339

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	3 514	2 823	1 130	919	3 953
Avskrivningar nyttjanderätter	200	152	71	54	211
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	838	681	318	237	940
Räntor och finansiella poster, netto	-259	-63	-108	-24	-111
Betald skatt	-891	-646	-187	-169	-911
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	3 402	2 947	1 224	1 017	4 082
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Lager	-278	-1 027	9	-226	-737
Kortfristiga fordringar	-178	-564	162	37	-429
Kortfristiga skulder	11	175	38	-244	153
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 957	1 531	1 433	584	3 069
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-2 194	-1 875	-266	-927	-2 399
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-272	-176	-88	-64	-249
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-34	-21	-4	-9	-69
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 500	-2 072	-358	-1 000	-2 717
Upplåning/amortering, netto	287	1 021	-1 071	445	540
Utbetald utdelning	-818	-681	-	-	-681
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-119	-113	-9	-	-167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-650	227	-1 080	445	-308
Periodens kassaflöde	-193	-314	-5	29	44
Likvida medel vid periodens början	1 703	1 509	1 587	1 255	1 509
Omräkningsdifferenser	50	173	-22	84	150
Likvida medel vid periodens slut	1 560	1 368	1 560	1 368	1 703

FÖRVÄRV UNDER 2023

Under årets första nio månader har 13 nya verksamheter konsoliderats. Verksamheterna som konsoliderats är de fyra brittiska bolagen Alwayse Engineering, Broughton Plant Hire and Sales, Didsbury Engineering och The Real Spirit of Coffee, de tre italienska bolagen Astro, Emilplastica och Geax, de båda tyska bolagen Datamed och Kohler Medizintechnik samt danska Amayse, norska Aura Electric och svenska Doxa Dental. Dessutom konsoliderades tillgångarna i tyska Welte Dentallabor.

Förvärvskalkylen inkluderar samtliga förvärv som konsoliderats under årets första nio månader.

Kostnader relaterade till förvärv på 37 MSEK ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för årets första nio månader. De förvärvade bolagen har sedan respektive konsolideringsdag bidragit till koncernens nettoomsättning med 629 MSEK och EBITA med 211 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2023 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 367 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 101 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	32	1 506	1 538
Materiella tillgångar	114	-	114
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	376	-12	364
Leverantörsskulder och övriga skulder	-411	-392	-803
Likvida medel	206	-	206
Summa nettotillgångar	317	1 102	1 419
Goodwill	-	1 211	1 211
Totala nettotillgångar	317	2 313	2 630

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	2 630
Ej utbetalda köpeskillingar	-252
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-206
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	22
Summa kassaflödeseffekt	2 194

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	3 109	2 934	2 853
Andra långfristiga finansiella fordringar	23	13	15
Likvida medel	1 560	1 368	1 703
Summa	4 692	4 315	4 571
Skulder värderade till verkligt värde			
Övriga skulder ¹	2 258	1 931	1 946
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	9 206	8 531	8 263
Leverantörsskulder	1 696	1 602	1 449
Summa	13 160	12 064	11 658

¹ Övriga skulder som är finansiella instrument avser tvingande sälj-/köpoptioner avseende innehav utan bestämmande inflytande.

Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde. Finansiella instrument värderade till verkligt värde är klassificerade i olika nivåer utifrån hur det verkliga värdet har fastställts. Samtliga Lifcokoncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde är klassificerade i enlighet med nivå 3, d v s ej observerbara data. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

NYCKELTAL

RULLANDE TOLV MÅNADER T O M	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Nettoomsättning, MSEK	24 017	20 502	21 552
Omsättningsförändring, %	11,4	17,3	23,3
EBITA, MSEK	5 494	4 353	4 662
EBITA-marginal, %	22,9	21,2	21,6
EBITDA, MSEK	6 081	4 801	5 140
EBITDA-marginal, %	25,3	23,4	23,8
Sysselsatt kapital, MSEK	24 002	19 660	20 668
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	3 994	3 133	3 444
Avkastning sysselsatt kapital, %	22,9	22,1	22,6
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	138	139	135
Avkastning eget kapital, %	22,1	24,4	23,1
Nettoskuld, MSEK	10 006	9 159	8 576
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,7	0,6
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,6	1,9	1,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	6 636	6 275	5 590
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,1	1,3	1,1
Soliditet, %	44,8	43,0	44,8
Antal aktier, tusental	454 216	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 683	6 347	6 495

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2023	2022	2023	2022	2022
Administrationskostnader	-93	-91	-29	-32	-120
Övriga rörelseintäkter ¹	-	-	-	-	63
Övriga rörelsekostnader	-1	-	-1	-	-
Rörelseresultat	-94	-91	-30	-32	-57
Finansnetto ²	1 494	498	50	-3	501
Resultat efter finansiella poster	1 400	407	20	-35	444
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-8
Skatt	37	14	21	7	8
Periodens resultat	1 437	421	41	-28	444

¹ Utfakturerings av koncerngemensamma tjänster.

² I finansnettot ingår mottagna utdelningar på 1 461 (476) MSEK under niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	8 005	6 747	6 892
Kortfristiga fordringar	9 930	8 760	8 618
Likvida medel	336	339	587
SUMMA TILLGÅNGAR	18 271	15 846	16 097
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 269	3 626	3 649
Obeskattade reserver	114	122	114
Avsättningar	4	-	-
Långfristiga räntebärande skulder	2 228	2 394	750
Kortfristiga räntebärande skulder	5 730	4 996	6 302
Kortfristiga räntefria skulder	5 926	4 708	5 282
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 271	15 846	16 097

DEFINITIONER OCH SYFTE

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

EBITA före förvärvskostnader dividerat med sysselsatt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar

EBITA före förvärvskostnader dividerat med sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar.

EBITA

EBITA är ett mått som Lifco betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen efter investeringar av materiella och immateriella tillgångar med återinvesteringsbehov men före investeringar av immateriella tillgångar hänförliga till företagsförvärv. Lifco definierar Earnings Before Interest, Tax and Amortization (EBITA) som rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv exklusive förvärvskostnader.

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättning.

EBITDA

EBITDA är ett mått som Lifco betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar. Lifco definierar Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization (EBITDA) som rörelseresultat före av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar exklusive förvärvskostnader.

EBITDA-marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld

Lifco använder sig av det alternativa nyckeltalet nettoskuld. Lifco anser att nyckeltalet är användbart för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Lifco definierar nyckeltalet enligt följande: kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, räntebärande avsättningar för pensioner, skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv samt leasingskuld med avdrag för likvida medel.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Räntebärande nettoskuld

Lifco använder sig av det alternativa nyckeltalet räntebärande nettoskuld. Lifco anser att nyckeltalet är användbart för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Lifco definierar nyckeltalet enligt följande: kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån samt räntebärande avsättningar för pensioner med avdrag för likvida medel.

Soliditet

Eget kapital dividerat med totala tillgångar (balansomslutningen).

Sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital är ett mått som Lifco använder för att beräkna avkastningen på sysselsatt kapital och för att mäta hur effektiv koncernen är. Lifco anser att sysselsatt kapital är användbart för användarna av de finansiella rapporterna för att förstå hur koncernen finansierar sig. Lifco definierar sysselsatt kapital som totala tillgångar minskade med likvida medel, räntebärande pensionsavsättningar samt icke räntebärande skulder förutom skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv, beräknat som genomsnittet av de fyra senaste kvartalen.

Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar

Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar är ett mått som Lifco använder för att beräkna avkastningen på sysselsatt kapital och för att mäta hur effektiv koncernen är. Lifco anser att sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar är användbart för användarna av de finansiella rapporterna för att förstå inverkan av goodwill och övriga immateriella tillgångar på det kapital som kräver avkastning. Lifco definierar sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar som totala tillgångar minskade med likvida medel, räntebärande pensionsavsättningar, icke räntebärande skulder förutom skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv, goodwill och övriga immateriella tillgångar, beräknat som genomsnittet av de fyra senaste kvartalen.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

I delårsrapporten presenteras alternativa nyckeltal för uppföljning av koncernens verksamhet. De primära alternativa nyckeltal som presenteras i denna delårsrapport avser EBITA, EBITDA, nettoskuld och sysselsatt kapital. Definitioner av de alternativa nyckeltalen presenteras på sidorna 21–22.

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2023	NIO MÅN 2022	HELÅR 2022
Rörelseresultat	3 514	2 823	3 953
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	621	494	673
EBITA	4 135	3 317	4 626
Förvärvskostnader	37	23	36
EBITA före förvärvskostnader	4 172	3 340	4 662

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2023	NIO MÅN 2022	HELÅR 2022
Rörelseresultat	3 514	2 823	3 953
Avskrivningar materiella tillgångar	431	324	454
Avskrivningar immateriella tillgångar	17	15	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	621	494	673
EBITDA	4 583	3 656	5 104
Förvärvskostnader	37	23	36
EBITDA före förvärvskostnader	4 620	3 679	5 140

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	2 440	2 566	920
Kortfristiga räntebärande skulder	5 756	5 077	6 373
Likvida medel	-1 560	-1 368	-1 703
Räntebärande nettoskuld	6 636	6 275	5 590
Sälj-/köpoptioner, tilläggsköpeskillingar	2 258	1 931	1 946
Leasingskuld	1 112	953	1 040
Nettoskuld	10 006	9 159	8 576

Sysselsatt kapital och sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Totala tillgångar	33 711	34 329	32 121	29 771
Likvida medel	-1 560	-1 587	-1 754	-1 703
Räntebärande pensionsavsättningar	-102	-95	-90	-70
Icke räntebärande skulder	-7 029	-7 064	-6 717	-6 153
Sysselsatt kapital	25 020	25 583	23 560	21 845
Goodwill och övriga immat tillgångar	-20 948	-21 247	-19 553	-18 286
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 072	4 336	4 007	3 559

Sysselsatt kapital och sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar beräknat som genomsnittet av de fyra senaste kvartalen mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	Genomsnitt	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 1 2023	Kv 4 2022
Sysselsatt kapital	24 002	25 020	25 583	23 560	21 845
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 994	4 072	4 336	4 007	3 559
Summa	5 494	1 355	1 487	1 330	1 322
Avkastning sysselsatt kapital	22,9%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	138%				