

DELÅRSRAPPORT JANUARI–MARS 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 419,3 MEUR (381,7 MEUR), en ökning med 9,9 procent, organisk tillväxt var 4,6 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 10,7 MEUR (22,2 MEUR), rörelsemarginalen var 2,6 procent (5,8 procent).
- Nettoresultatet uppgick till 2,1 MEUR (12,0 MEUR), en vinstmarginal på 0,5 procent (3,1 procent).
- EBITDA uppgick till 54,3 MEUR (62,3 MEUR), en minskning med 12,8 procent. EBITDA-marginalen var 12,9 procent (16,3 procent)
- EBITDAaL uppgick till 30,6 MEUR (42,6 MEUR), EBITDAaL-marginalen var 7,3 procent (11,1 procent).
- Nettokassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61,4 MEUR (45,8 MEUR).
- Resultat per aktie före/efter utspädning var 0,010 EUR (0,080 EUR).

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Miljoner euro, MEUR	Kv 1 2023	Kv 1 2022 ¹⁾	För- ändring	R12 ²⁾	Helår 2022 ¹⁾
Nettoomsättning	419,3	381,7	10 %	1 547,8	1 510,2
Rörelseresultat (EBIT)	10,7	22,2	-52 %	43,7	55,2
Rörelsemarginal	2,6 %	5,8 %		2,8 %	3,7 %
Nettoresultat	2,1	12,0	-82 %	3,8	13,7
Vinstmarginal	0,5 %	3,1 %		0,3 %	0,9 %
Vinst per aktie före/efter utspädning, EUR	0,010	0,080	-88 %	0,010	0,079
EBITDA	54,3	62,3	-13 %	209,1	217,1
EBITDA-marginal	12,9 %	16,3 %		13,5 %	14,4 %
Justerad EBITDA	57,4	67,2	-15 %	224,1	233,9
Justerad EBITDA-marginal	13,7 %	17,6 %		14,5 %	15,5 %
EBITDAaL	30,6	42,6	-28 %	118,9	130,9
EBITDAaL marginal	7,3 %	11,1 %		7,7 %	8,7 %
Justerad EBITDAaL	33,7	47,5	-29 %	133,9	147,7
Justerad EBITDAaL-marginal	8,0 %	12,4 %		8,7 %	9,8 %
EBITA	16,0	31,7	-50 %	65,2	80,9
EBITA-marginal	3,8 %	8,3 %		4,2 %	5,4 %

För definitioner och avstämningar av alternativa nyckeltal, se www.medicover.com/sv/finansuell-information

¹⁾ 2022 har omräknats till följd av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Se not 1 för ytterligare information.

²⁾ R12: Rullande tolv månader (1 april 2022–31 mars 2023).

Medicover är ett ledande internationellt hälsovårds- och diagnostikföretag som grundades 1995. Medicover driver ett stort antal öppenvårdskliniker, sjukhus, specialistvårdsenheter, laboratorier samt blodprovscentraler. De största marknaderna är Polen, Tyskland, Rumänien och Indien. 2022 uppgick Medicovers nettoomsättning till 1 510 MEUR och företaget hade fler än 44 000 anställda. För mer information, besök www.medicover.com

VD-ORD



Covid-19 är inte längre en faktor för verksamheten, vilket gör att den underliggande styrkan och tillväxten i både nettoomsättning och marginaler blir mer uppenbar. Covid-19 utgjorde endast cirka en procent av nettoomsättningen i kvartalet och har i princip blivit en del av det normala testutbudet.

Styrkan i den underliggande verksamheten (exklusive covid-19) märks tydligt. De senaste fyra åren sedan det första kvartalet 2019 (vilket var det sista opåverkade förstakvartalet före covid-19-pandemin) har vi mer än fördubblat storleken på den underliggande verksamheten, från närmare 200 MEUR till över 400 MEUR. Det motsvarar en årlig genomsnittlig omsättningstillväxt på 20 procent, detta trots all negativ påverkan som covid-19-restriktioner och kriget i Ukraina haft på den underliggande verksamheten. Dessutom var den organiska tillväxten i den underliggande verksamheten hela 24,6 procent jämfört med samma kvartal föregående år, vilket återigen illustrerar styrkan i vår affärsmodell och våra marknader.

Det är tydligt att vi hanterat kostnadsinflationen med de prishöjningar som redan genomförts och vi fortsätter att jobba aktivt för att dämpa påverkan av inflationen. Underliggande EBITDA-marginal (exklusive covid-19) för koncernen och de båda divisionerna ökade starkt jämfört med samma kvartal föregående år. Koncernens underliggande EBITDA-marginal ökade 129 baspunkter jämfört med samma kvartal föregående år. Detta trots att omogna enheter, framför allt sjukhus i Indien och i Rumänien, fortsatt haft en utspädande effekt. Som kommunicerats under andra halvåret 2022 skulle effekten av prishöjningarna vara synliga från början av 2023.

Vår ambition att upprätthålla tillväxttakten är tydlig med de investeringar i ny kapacitet som har gjorts under det senaste året. Sedan årsskiftet 2021 har vårdytan ökat med 34,2 procent och vi kan se att enheter börjar mogna och bidrar till marginaltillväxten. Det är mycket uppmuntrande att se de framsteg vi gör för att fylla den nya kapaciteten, med exempelvis två nyöppnade stora sjukhus i Maharashtra (Indien), i Navi Mumbai och Pune, som förväntas nå break-even på EBITDAaL-nivå under tredje kvartalet. Det skulle innebära att break-even kommer att uppnås på mindre än 12 månader efter starten, ett utmärkt resultat. Under de kommande nio månaderna kommer vi att öppna ett nytt sjukhus för kvinnor och barn, ett nytt allmänsjukhus, en enhet som omvandlas till "center of excellence" för cancerpatienter och eventuellt överta två befintliga sjukhus vilket potentiellt adderar fem nya sjukhus i Indien fram till årets slut. Det nya stora sjukhuset i Bukarest kommer att starta sin verksamhet under andra kvartalet.

I kvartalet ökade nettoomsättningen med 9,9 procent till 419,3 MEUR (381,7 MEUR). Den organiska tillväxten var 4,6 procent. EBITDA uppgick till 54,3 MEUR (62,3 MEUR), en minskning med 12,8 procent. EBITDA-marginalen var 12,9 procent (16,3 procent). EBITDA exklusive covid-19 uppgick till 53,0 MEUR (36,3 MEUR), EBITDA-marginalen var 12,8 procent (11,5 procent).

Healthcare Services nettoomsättning ökade med 32,7 procent till 276,1 MEUR (208,1 MEUR), den organiska tillväxten var 20,7 procent. Den organiska tillväxten exklusive covid-19-relaterad nettoomsättning var än mer imponerande och uppgick till 27,7 procent, prisjustering utgör cirka 12,1 procentenheter av tillväxten. Medlemsantalet ökade till 1,7 miljoner, med 36 000 nya medlemmar i kvartalet. Healthcare Services EBITDA ökade med 34,5 procent till 34,2 MEUR (25,4 MEUR), en EBITDA-marginal på 12,4 procent (12,2 procent). Det är mycket positivt att se en marginalökning trots utspädningen av nya enheter med lägre beläggning, uppstartskostnader och kostnadsinflation. Healthcare Services EBITDA för den underliggande verksamheten ökade med sunda 53 baspunkter till 12,4 procent (11,8 procent).

Diagnostic Services nettoomsättning uppgick till 149,1 MEUR (178,5 MEUR), en minskning med 16,5 procent, den organiska tillväxten var -13,7 procent. Underliggande organisk omsättningstillväxt, exklusive covid-19, var stark och uppgick till 19,5 procent med bra resultat för samtliga större enheter och nästan alla mindre enheter. Underliggande testvolym (exklusive covid-19) ökade med 5,4 procent till 31,2 miljoner (29,6 miljoner). Covid-19-testning har i stort sett upphört och ingår numera i det ordinarie testutbudet. Diagnostic Services EBITDA uppgick till 26,5 MEUR (44,2 MEUR), en minskning med 40,1 procent. EBITDA-marginalen var 17,7 procent (24,7 procent). Underliggande EBITDA uppgick till 25,2 MEUR (20,3 MEUR) och en marginal på 17,4 procent (16,3 procent), vilket är en ökning med 109 baspunkter jämfört med samma kvartal föregående år.



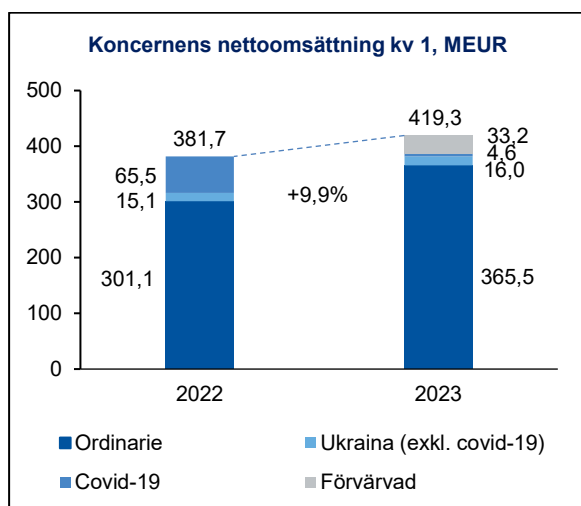
Våra kollegor i Ukraina fortsätter trots det pågående kriget att visa ett enastående engagemang och förmåga att gradvis återuppbygga Medicovers verksamhet i landet.

Styrkan i Medicovers affärsmodell och marknader märks tydligt i kvartalet och kommer fortsätta att göra så under resten av året.

Fredrik Rågmark
Vd

NETTOOMSÄTTNING FÖRSTA KVARTALET 2023

Koncernens nettoomsättning uppgick till 419,3 MEUR (381,7 MEUR), en ökning med 9,9 procent, organisk tillväxt var 4,6 procent. Nettoomsättning hänförlig till covid-19-tjänster uppgick till 4,6 MEUR (65,5 MEUR), vilket är 7 procent av nivån i första kvartalet 2022.



Förvärvad nettoomsättning och stark organisk omsättningstillväxt har mer än väl kompensert för minskad nettoomsättning hänförlig till covid-19-tjänster. För att illustrera detta uppgick den organiska tillväxten exklusive covid-19-relaterad nettoomsättning till hela 24,6 procent.

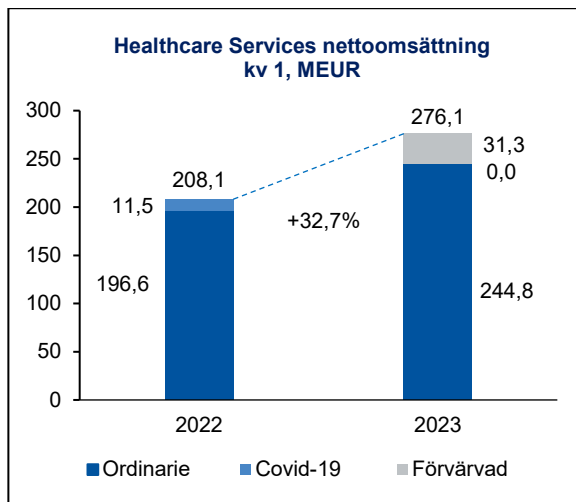
Inflationen är fortfarande hög och i Polen uppgick inflationen till 16,1 procent (på årsbasis) i mars 2023, vilket är en minskning från föregående kvartal. Den underliggande inflationen (exkl. livsmedel och energi) är dock fortfarande på väg upp och låg på 12,3 procent i mars 2023. Inflationen har varit märkbar i alla ekonomiska sektorer och visar sig tydligt i en stark lönetillväxt. Under fjärde kvartalet 2022 genomfördes indexuppräknning av priserna i de större arbetsgivarfinansierade verksamheterna i Polen vilket uppväggde kostnadsökningarna under 2022.

Förvärvad nettoomsättning uppgick till 33,2 MEUR. Koncernen fortsatte även att investera i greenfield-infrastruktur. Under kvartalet genomfördes två mindre förvärv av en dentalverksamhet och en gymverksamhet i Polen.

Valutakursförändringar hade en negativ påverkan om 2,5 procent, med svagare polsk zloty, ukrainsk hryvna och indisk rupee.

Healthcare Services nettoomsättning uppgick till 276,1 MEUR (208,1 MEUR), en ökning med 32,7 procent och en imponerande organisk tillväxt på 20,7 procent. Nettoomsättning hänförlig till

covid-19-tjänster var obetydlig, 0,0 MEUR (11,5 MEUR). Organisk tillväxt exklusive covid-19-relaterad nettoomsättning uppgick till än mer imponerande 27,7 procent, prisjustering utgör cirka 12,1 procentenheter av denna tillväxt.



Sysselsättningen och den ekonomiska aktiviteten har trots stigande räntor varit stabil på de europeiska marknaderna, med en betydande brist på arbetskraft och därmed ett allmänt lönetryck.

Medlemsökningen är alltså stark, med en ökning om 8,2 procent till 1 708 000 (1 579 000), med 36 000 nya medlemmar i kvartalet och 129 000 under senaste tolv månaderna.

FFS-verksamheten utvecklades väl med god efterfrågan. I Polen ökade antalet tandläkarstolar till 472 (en ökning med 18 sedan föregående kvartal) och i Tyskland till 218 tandläkarstolar (en ökning med 3 sedan föregående kvartal). Flera nyetableringar inom dentalverksamheten är planerade under 2023.

Antal	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Kliniker	176	137	175
Sjukhus	41	36	41
Sängar	5 805	5 434	5 805
Fertilitetskliniker	30	25	28
Dentalkliniker	109	66	107
Tandläkarstolar	690	373	669
Gym	131	89	126
Övriga anläggningar	115	95	112
Medlemmar (tusental)	1 708	1 579	1 672

Förvärvad nettoomsättning uppgick till 31,3 MEUR. Den organiska tillväxttakten stöds av de investeringar i organisk tillväxt som gjorts under såväl 2022 som tidigare år. Planerade

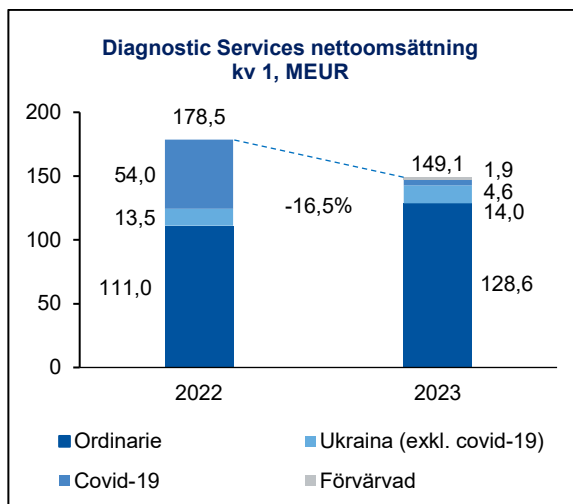
driftsättningar och öppningar under 2023 omfattar till exempel det storskaliga sjukhuset i Bukarest under andra kvartalet och av sjukhus i Indien (två greenfield sjukhus, ett cancersjukhus och potentiellt ytterligare sjukhus) senare i år. Dessa och andra tillskott kommer att stärka den organiska expansionen ytterligare.

Valutakursförändringar hade en negativ påverkan om 3,0 procent, med svagare polsk zloty och indisk rupee.

Diagnostic Services nettoomsättning uppgick till 149,1 MEUR (178,5 MEUR), en minskning med 16,5 procent. Den organiska tillväxten var -13,7 procent till följd av en kraftig minskning av covid-19-relaterade tjänster. Nettoomsättning hänförlig till covid-19-tjänster uppgick till 4,6 MEUR (54,0 MEUR). Covid-19-testning har nu till stor del blivit en del av den ordinarie verksamheten. Nettoomsättningen i Ukraina uppgick till 14,4 MEUR (18,0 MEUR), vilket är cirka 80 procent av föregående års nivå. Det ryska anfallskriget startade den 24 februari 2022 och jämfört med en mer normal nivå var nettoomsättningen på strax över hälften av nivån (i euro) före kriget.

Avyttringen av verksamheten i Belarus slutfördes i februari 2023, i kvartalet inkluderas en månads nettoomsättning om 1,6 MEUR (5,5 MEUR).

Den organiska tillväxten exklusive covid-19-relaterad nettoomsättning var stark och uppgick till 19,5 procent, där samtliga affärsenheters ordinarie verksamhet utvecklades väl. I Tyskland ökade aktiviteten i den ordinarie verksamheten mot slutet av kvartalet, med i stort sett oförändrade priser. På de FFS-baserade marknaderna ökade nettoomsättningen som en följd av en stark ökning av testvolym/mix av tester och prisökningar, vilket delvis motverkades av negativa valutaeffekter. Jämförelsesiffrorna för 2022 var något lägre på grund av krigsutbrottet. På samtliga marknader, frånsett Tyskland och några mindre marknader, har de covid-19-tjänster som fanns under 2022 ersatts av en stark tillväxt i den ordinarie verksamheten. Prisjustering utgör cirka 2,7 procentenheter av den organiska tillväxten.



FFS-priser och vissa kommersiella avtal har indexjusterats under de senaste tolv månaderna. Bortsett från några mindre justeringar har prisnivåerna för offentlig vård ännu inte indexuppräknats trots stigande inflation. Tyska ersättningsnivåer är oförändrade med undantag för några mindre höjningar i klinikverksamheten. Inga prisindexeringar väntas under den närmaste tiden. Detta gäller genomgående för hela det tyska ersättningssystemet för hälso- och sjukvård.

Antalet laborietester minskade med 1,8 procent till 31,4 miljoner (32,0 miljoner). Antalet covid-19-tester uppgick till 0,2 miljoner (2,4 miljoner). Volymen exklusive covid-19-testning ökade med 5,4 procent trots att verksamheten i Belarus avyttrades.

Antal	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Laboratorier	103	104	104
Blodprovscentraler	830	687	876
Medicover-kliniker	27	24	27
Laborietester (miljoner)	31,4	32,0	119,3

Tabellen ovan inkluderar operationella anläggningar. Antalet blodprovscentraler har sedan årsskiftet minskat vilket huvudsakligen beror på avyttringen av verksamheten i Belarus som omfattade 58 blodprovscentraler.

Per den 31 mars 2023 fanns det 2 laboratorier och 26 blodprovscentraler i Ukraina som inte var i drift (3 laboratorier och 199 blodprovscentraler i mars 2022).

Förvärvad nettoomsättning uppgick till 1,9 MEUR.

Valutakursförändringar hade en negativ påverkan om 2,0 procent, med svagare ukrainsk hryvna.

I tabellen nedan följer nettoomsättningen från externa kunder, redovisade i samband med att tjänsterna tillhandahålls, fördelat per division, betalare och land. Förbetald nettoomsättning inkluderar nettoomsättning från försäkringsavtal (IFRS 17).

MEUR	Kv 1 2023	Kv 1 2022	För- ändring	R12	Helår 2022
Healthcare Services					
Nettoomsättning	276,1	208,1		985,1	917,1
Segmentsinterna intäkter	-0,3	-0,2		-1,2	-1,1
Nettoomsättning från externa kunder	275,8	207,9	32,6 %	983,9	916,0
Fördelat per betalare:					
Offentlig	37,4	23,3	60,7 %	129,2	115,1
Privat:	238,4	184,6	29,1 %	854,7	800,9
Förbetald	85,2	71,9	18,4 %	314,6	301,3
Kontantbetald (FFS)	117,9	96,3	22,4 %	426,9	405,3
Övriga tjänster	35,3	16,4	115,3 %	113,2	94,3
Fördelat per land:					
Polen	178,4	134,4	32,7 %	636,7	592,7
Indien	42,6	36,3	17,4 %	172,3	166,0
Rumänien	28,7	24,2	18,5 %	99,7	95,2
Övriga länder	26,1	13,0	100,6 %	75,2	62,1
Diagnostic Services					
Nettoomsättning	149,1	178,5		583,1	612,5
Segmentsinterna intäkter	-5,7	-4,8		-19,4	-18,5
Nettoomsättning från externa kunder	143,4	173,7	-17,4 %	563,7	594,0
Fördelat per betalare:					
Offentlig	45,4	65,0	-30,2 %	188,4	208,0
Privat:	98,0	108,7	-9,7 %	375,3	386,0
Kontantbetald (FFS)	87,6	96,5	-9,2 %	327,0	335,9
Övriga tjänster	10,4	12,2	-14,0 %	48,3	50,1
Fördelat per land:					
Tyskland	70,9	93,8	-24,5 %	290,5	313,4
Rumänien	24,5	22,1	10,9 %	84,7	82,3
Ukraina	14,4	18,0	-19,8 %	44,8	48,4
Polen	13,9	13,3	4,4 %	52,3	51,7
Övriga länder	19,7	26,5	-25,2 %	91,4	98,2

RESULTATUTVECKLING FÖRSTA KVARTALET 2023

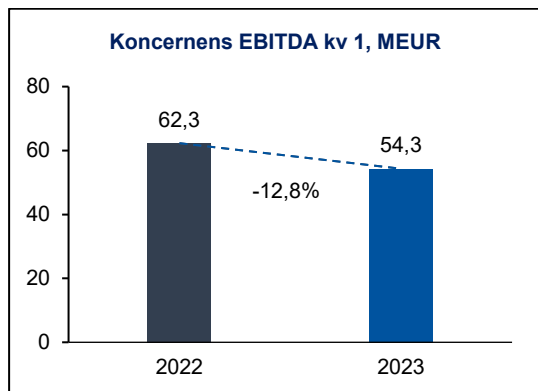
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 10,7 MEUR (22,2 MEUR), rörelsemarginalen var 2,6 procent (5,8 procent).

Nettoresultatet uppgick till 2,1 MEUR (12,0 MEUR), en marginal på 0,5 procent (3,1 procent). Övriga intäkter och kostnader på 7,9 MEUR inkluderar en vinst om 7,8 MEUR hänförligt till avyttringen av verksamheten i Belarus. Finansnettot uppgick till -15,6 MEUR (-6,7 MEUR), varav -11,9 MEUR (-7,5 MEUR) var hänförligt till räntekostnader och kontraktsavgifter för koncernens lån och övriga diskonterade skulder. Av räntekostnaderna avsåg -6,1 MEUR (-4,8 MEUR) leasingskulder. Räntekostnaderna för leasingskulder har ökat till följd av att koncernen under senare år avsevärt utökat sin kapacitet och sina anläggningar, inklusive sina hyrda lokaler. Valutakursförlusterna uppgick till -4,6 MEUR (-2,2 MEUR), varav -4,8 MEUR avsåg ackumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till den avyttrade verksamheten i Belarus och 0,5 MEUR (-1,4 MEUR) avsåg eurodenominerade leasingskulder, huvudsakligen i Polen då zlotyn stärktes under kvartalet.

Koncernen har redovisat en skattekostnad på -0,9 MEUR (-4,8 MEUR), motsvarande en effektiv skattesats för kvartalet på 28,7 procent (28,4 procent).

Resultat per aktie före/efter utspädning var 0,010 EUR (0,080 EUR).

Koncernens EBITDA uppgick till 54,3 MEUR (62,3 MEUR). EBITDA-marginalen var 12,9 procent (16,3 procent). Justerad EBITDA uppgick till 57,4 MEUR (67,2 MEUR), en marginal på 13,7 procent (17,6 procent).



EBITDAaL uppgick till 30,6 MEUR (42,6 MEUR), marginalen var 7,3 procent (11,1 procent). Justerad EBITDAaL uppgick till 33,7 MEUR (47,5 MEUR), marginalen var 8,0 procent (12,4 procent).

Covid-19-tjänster har i stort sett försvunnit och ingår numera i den ordinarie testportföljen. EBITDA exklusive covid-19-tjänster uppgick till 53,0 MEUR (36,3 MEUR), en ökning med 45,9 procent. Marginalen var 12,8 procent (11,5 procent), vilket belyser den starka utvecklingen i koncernens ordinarie verksamhet.

Jämförelsestörande poster

I februari 2023 avyttrades verksamheten i Belarus. En vinst på 7,8 MEUR redovisades i övriga intäkter och kostnader och -4,8 MEUR av valutakursförluster har omförts till övriga finansiella intäkter och kostnader (med en motsvarande positiv justering av övrigt totalresultat). EBITDA för verksamheten i Belarus uppgick till 0,1 MEUR (2,0 MEUR).

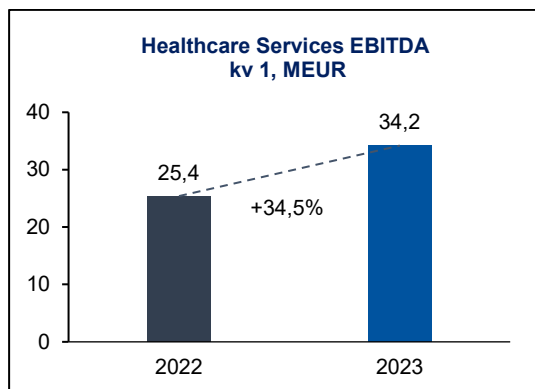
Under första kvartalet 2022 redovisade koncernen en nedskrivning om -5,1 MEUR avseende skadade eller förstörda tillgångar samt tillgångar som koncernen förlorat kontrollen över i de ockuperade regionerna i Ukraina. Av dessa ingår -4,0 MEUR i kostnader för medicinska tjänster och -1,1 MEUR i administrationskostnader.

NIPD redovisades fram till januari 2022 som ett intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden. I januari 2022 utökades ägandet till 87,2 procent med efterföljande konsolidering. Det tidigare innehavet om 18,9 procent omvärderades från 7,9 MEUR till verkligt värde uppgående till 12,3 MEUR i samband med att de ytterligare andelarna förvärvades. Detta resulterade i en vinst på 4,4 MEUR i första kvartalet 2022 redovisad i övriga intäkter och kostnader.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till -0,4 MEUR (-2,9 MEUR).

Kostnader för aktierelaterade ersättningar som regleras med eget kapital uppgick till -2,7 MEUR (-2,0 MEUR) och avsåg långfristiga prestationsbaserade aktieprogram.

EBITDA för **Healthcare Services** ökade bra och uppgick till 34,2 MEUR (25,4 MEUR), EBITDA-marginalen var bibehållen på 12,4 procent (12,2 procent) trots den kraftiga uttrullningen av nya enheter. EBITDA exklusive covid-19-tjänster uppgick till 34,2 MEUR (23,3 MEUR), en ökning med 46,7 procent. Marginalen var 12,4 procent (11,8 procent), en marginalökning om 53 baspunkter.



Förvärv som genomförts under de senaste tolv månaderna och ökade volymer/priser har uppvägt den negativa påverkan på resultatet från expansion (förluster och uppstartskostnader för nya enheter) samt inflation som påverkat kostnadsbasen. Under kvartalet förekom inget bidrag från covid-19-tjänster.

Medicinska kostnader i förhållande till nettoomsättningen var 81,3 procent (80,7 procent), en ökning med 0,6 procentenheter. Hälften av ökningen avser lokalkostnader för nya projekt och resterande avser kostnader för medarbetare och andra kostnader för dessa nya enheter. Lägre nyttjandenivåer inom den arbetsgivarfinansierade verksamheten uppväger det bidrag som fanns från covid-19 tjänster samma kvartal föregående år.

EBITDAaL uppgick till 16,9 MEUR (12,5 MEUR), marginalen var 6,1 procent (6,0 procent). Justerad EBITDAaL uppgick till 17,7 MEUR (13,1 MEUR), marginalen var 6,4 procent (6,3 procent).

EBITDAaL-marginalen "like for like" ökade till 7,4 procent (6,2 procent), vilket speglar påverkan av indexjusteringar och förbättrat resultat för tidigare gjorda investeringar.

	MEUR	Marginal
EBITDAaL, kv1 2022	12,5	6,0 %
Covid-19	-2,1	
Nya enheter	0,5	
Uppstartskostnader	0,7	
Like for like, kv1 2022	11,6	6,2 %
 EBITDAaL, kv1 2023	 16,9	 6,1 %
Covid-19	0,0	
Nya enheter	3,8	
Uppstartskostnader	0,7	
Förvärv ¹⁾	-3,5	
Like for like, kv1 2023	17,9	7,4 %

¹⁾ Förvärv gjorda under de senaste 12 månaderna exklusive det nya sjukhuset i Cluj (Rumänien) som inkluderas i "Nya enheter".

Under det senaste året har segmentet expanderat väsentligt med nystartade verksamheter och projekt i tidig fas. De totala förlusterna för dessa nya enheter motsvarade en EBITDAaL på cirka -3,8 MEUR. Av de fyra sjukhus som öppnats i Indien de senaste 12 månaderna lyckades det första uppnå en positiv EBITDAaL i kvartalet, men fortfarande med en utspädande effekt, medan övriga tre går med förlust.

Vidare har uppstartskostnader kostnadsförts för verksamheter under uppförande, däribland ett sjukhus med 200 sängar i Bukarest med planerad öppning under andra kvartalet 2023. Två sjukhus är under uppförande i Indien med planerad öppning i början av andra halvåret 2023. Dessa redovisade EBITDAaL om -0,7 MEUR.

Efterfrågan på Medicover Sports träningsförmåner ökar och dessa förmånspaket säljs tillsammans med Medicovers sjukvårdsförmåner till samma kundgrupp. Integrationen av de gym som förvärvades under 2022–2023 kommer att medföra att resultatet förbättras under 2023. Dessutom kommer verksamheten att stärkas ytterligare av den ökade marknadsandelen för arbetsgivarbetalda träningsförmåner.

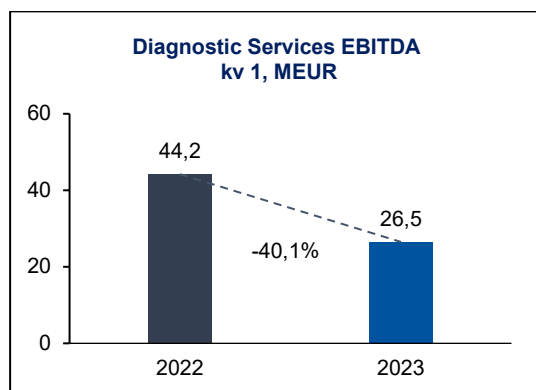
Under fjärde kvartalet 2022 genomfördes prisindexering av avtal för arbetsgivarfinansierade tjänster. Nyttjandegraden inom den arbetsgivarfinansierade verksamheten har varit något lägre än motsvarande kvartal föregående år.

Flera andra enheter utvecklades väl. Den polska dentalverksamheten har växt i snabb takt, där de nya enheterna haft en utspädande effekt på lönsamhetsutvecklingen. Under kvartalet förvärvades en dentalklinik och en ny greenfield-anläggning öppnade i Polen. 8 nybyggda enheter togs i drift under de senaste tolv månaderna.

De etablerade verksamheterna för slutenvård i Polen och Rumänien utvecklades väl även om den nyare enheten i Cluj (Rumänien) alltjämt visar förlust.

Rörelseresultatet uppgick till 4,7 MEUR (3,8 MEUR), marginalen var 1,7 procent (1,8 procent).

EBITDA för **Diagnostic Services** uppgick till 26,5 MEUR (44,2 MEUR), EBITDA-marginalen var 17,7 procent (24,7 procent). EBITDA exklusive covid-19-tjänster uppgick till 25,2 MEUR (20,3 MEUR), en ökning med 23,8 procent. Marginalen var 17,4 procent (16,3 procent), en marginalökning om 109 baspunkter.



EBITDAaL uppgick till 20,1 MEUR (37,5 MEUR), marginalen var 13,5 procent (21,0 procent). Justerad EBITDAaL uppgick till 20,8 MEUR (38,0 MEUR), marginalen var 14,0 procent (21,3 procent).

EBITDAaL-marginalen "like for like" ökade från 10,9 procent till 13,0 procent. De faktorer som har haft störst påverkan på segmentets resultatet är de avsevärt minskade covid-19-tjänsterna och inflationens påverkan på kostnadsbasen.

	MEUR	Marginal
EBITDAaL, kv1 2022	37,5	21,0 %
Covid-19	-23,9	
Like for like, kv1 2022	13,6	10,9 %
EBITDAaL, kv1 2023	20,1	13,5 %
Covid-19	-1,3	
Förvärv	-0,3	
Like for like, kv1 2023	18,5	13,0 %

En stark ökning av testvolymerna och mix av tester har bidragit till marginaltillväxt i ordinarie verksamhet, trots att verksamheten i Belarus har avyttrats. Marginaltillväxten har dämpats av ökade lönekostnader och andra kostnader som påverkats av inflation. Endast mindre prisindexeringar har skett för offentligt finansierad testning. Utanför Tyskland har FFS-priserna indexuppräknats och de ökade kostnaderna har delvis överförts till kunderna.

Rörelseresultatet uppgick till 12,9 MEUR (26,1 MEUR), marginalen var 8,6 procent (14,6 procent).

FINANSIELLA NYCKELTAL

Medicover, MEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022 ¹⁾	För- ändring	R12	Helår 2022 ¹⁾
Nettoomsättning	419,3	381,7	10 %	1 547,8	1 510,2
Rörelseresultat (EBIT)	10,7	22,2	-52 %	43,7	55,2
Rörelsemarginal	2,6 %	5,8 %		2,8 %	3,7 %
Nettoresultat	2,1	12,0	-82 %	3,8	13,7
Vinstmarginal	0,5 %	3,1 %		0,3 %	0,9 %
Vinst per aktie före/efter utspädning, EUR	0,010	0,080	-88 %	0,010	0,079
EBITDA	54,3	62,3	-13 %	209,1	217,1
EBITDA-marginal	12,9 %	16,3 %		13,5 %	14,4 %
Justerad EBITDA	57,4	67,2	-15 %	224,1	233,9
Justerad EBITDA-marginal	13,7 %	17,6 %		14,5 %	15,5 %
EBITDAaL	30,6	42,6	-28 %	118,9	130,9
EBITDAaL-marginal	7,3 %	11,1 %		7,7 %	8,7 %
Justerad EBITDAaL	33,7	47,5	-29 %	133,9	147,7
Justerad EBITDAaL-marginal	8,0 %	12,4 %		8,7 %	9,8 %
EBITA	16,0	31,7	-50 %	65,2	80,9
EBITA-marginal	3,8 %	8,3 %		4,2 %	5,4 %
Justerad EBITA	19,1	36,6	-48 %	80,2	97,7
Justerad EBITA-marginal	4,5 %	9,6 %		5,2 %	6,5 %
EBITAaL	9,9	26,9	-63 %	41,8	58,8
EBITAaL-marginal	2,4 %	7,0 %		2,7 %	3,9 %
Justerad EBITAaL	13,0	31,8	-59 %	56,8	75,6
Justerad EBITAaL-marginal	3,1 %	8,3 %		3,7 %	5,0 %
Healthcare Services, MEUR					
Nettoomsättning	276,1	208,1	33 %	985,1	917,1
Rörelseresultat (EBIT)	4,7	3,8	24 %	26,3	25,4
Rörelsemarginal	1,7 %	1,8 %		2,7 %	2,8 %
EBITDA	34,2	25,4	34 %	134,4	125,6
EBITDA-marginal	12,4 %	12,2 %		13,6 %	13,7 %
EBITDAaL	16,9	12,5	36 %	69,9	65,5
EBITDAaL-marginal	6,1 %	6,0 %		7,1 %	7,1 %
Justerad EBITDAaL	17,7	13,1	35 %	73,0	68,4
Justerad EBITDAaL-marginal	6,4 %	6,3 %		7,4 %	7,5 %
EBITA	9,1	7,5	23 %	43,4	41,8
EBITA-marginal	3,3 %	3,6 %		4,4 %	4,6 %
Antal medlemmar periodens utgång (tusental)	1 708	1 579	8 %	1 708	1 672
Diagnostic Services, MEUR					
Nettoomsättning	149,1	178,5	-16 %	583,1	612,5
Rörelseresultat (EBIT)	12,9	26,1	-51 %	45,7	58,9
Rörelsemarginal	8,6 %	14,6 %		7,8 %	9,6 %
EBITDA	26,5	44,2	-40 %	101,0	118,7
EBITDA-marginal	17,7 %	24,7 %		17,3 %	19,4 %
EBITDAaL	20,1	37,5	-46 %	75,5	92,9
EBITDAaL-marginal	13,5 %	21,0 %		12,9 %	15,2 %
Justerad EBITDAaL	20,8	38,0	-45 %	78,1	95,3
Justerad EBITDAaL-marginal	14,0 %	21,3 %		13,4 %	15,6 %
EBITA	13,8	32,0	-57 %	50,0	68,2
EBITA-marginal	9,2 %	17,9 %		8,6 %	11,1 %
Antal laboratorietester under perioden (miljoner)	31,4	32,0	-2 %	118,7	119,3

¹⁾ 2022 har omräknats till följd av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Se not 1 för ytterligare information.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 46,6 MEUR (62,7 MEUR) och utgjorde därmed 85,7 procent av EBITDA (100,5 procent). Betald skatt var högre än föregående år, 11,5 MEUR (4,0 MEUR). Rörelsekapitalet minskade med 14,8 MEUR (ökning om 16,9 MEUR). Nettokassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 61,4 MEUR (45,8 MEUR).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar fortsatte i stadig takt och uppgick till 29,6 MEUR (27,3 MEUR), varav cirka 71 procent utgjorde investeringar i tillväxt och 29 procent avsåg underhållsinvesteringar. I Healthcare Services uppgick investeringar till 22,0 MEUR (20,1 MEUR) och i Diagnostic Services

till 7,6 MEUR (7,2 MEUR). Kassaflödet för förvärv av dotterföretag uppgick till 5,1 MEUR (106,1 MEUR) och avsåg förvärv genomförda under kvartalet och betalningar för tidigare genomförda transaktioner. Ersättningen för den avyttrade verksamheten i Belarus uppgick till 13,6 MEUR netto likvida medel.

Nettoförändringen i lån uppgick till -12,0 MEUR (70,0 MEUR). Amortering av leasingskulder uppgick till 15,2 MEUR (11,5 MEUR). Betald ränta uppgick till 8,9 MEUR (6,1 MEUR), varav 6,1 MEUR (4,8 MEUR) avsåg leasingskulder.

Likvida medel ökade med 4,6 MEUR till 45,1 MEUR.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens eget kapital uppgick per den 31 mars 2023 till 511,6 MEUR (508,5 MEUR). Ökningen inkluderade en positiv post om 2,5 MEUR, huvudsakligen hänförligt till omförda ackumulerade omräkningsdifferenser för den avyttrade verksamheten i Belarus samt en starkare polsk zloty som motverkades av en svagare indisk rupee. Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare inkluderar även en negativ justering om 1,7 MEUR avseende förändring av verkligt värde på likviditetsåtagandet avseende sälloptioner till innehav utan bestämmande inflytande.

Varulager uppgick till 52,6 MEUR (58,2 MEUR).

Kortfristiga placeringar uppgick till 10,5 MEUR (8,7 MEUR) och utgjordes av eurodenominerade statsobligationer.

Lån uppgick till 502,5 MEUR (515,7 MEUR). Lån till fast ränta uppgick till 235,5 MEUR (235,5 MEUR), ej räntebärande lån (uppskjuten köpeskilling/skuld för villkorad köpeskilling) uppgick till 34,8 MEUR (36,0 MEUR).

Lån med avdrag för likvida medel och likvida kortfristiga placeringar uppgick till 446,9 MEUR

(466,6 MEUR). Lån med avdrag för likvida medel och likvida kortfristiga placeringar i förhållande till justerad EBITDAaL för de senaste tolv månaderna var 3,3x (3,2x vid utgången av 2022).

Koncernen har emitterat företagscertifikat motsvarande 20,2 MEUR (13,4 MEUR) inom ramen för sitt företagscertifikatprogram på totalt 2 miljarder SEK. Vid utgången av kvartalet hade koncernen outnyttjade säkrade kreditfaciliteter på 234,1 MEUR samt likvida medel och kortfristiga placeringar på 55,6 MEUR, totalt 289,7 MEUR (263,3 MEUR).

Leasingskulder uppgick till 429,5 MEUR (424,3 MEUR). Ökningen förklaras främst av nya enheter och indexering av befintliga avtal till följd av inflation.

Summa finansiella skulder uppgick till 932,0 MEUR (940,0 MEUR).

MODERBOLAGET

Det fanns ingen väsentlig nettoomsättning och kvartalets resultat uppgick till -4,0 MEUR (-3,1 MEUR). Vid slutet av kvartalet hade 20,2 MEUR (13,4 MEUR) emitterats inom ramen för företagscertifikatsprogrammet. Det kapital som erhöles genom programmet har lånats ut till

moderbolagets enda dotterföretag med samma löptider som programmets emissioner. Den 31 mars 2023 uppgick moderbolagets eget kapital till 595,4 MEUR (596,9 MEUR).

RISKER

Medicovers verksamhet är exponerad för risker som kan påverka verksamheten, resultatet eller den finansiella ställningen. Genom att hantera riskerna kan Medicover genomföra sin strategi, upprätthålla sitt anseende vad gäller etik, nå sina finansiella mål och säkerställa kontinuerlig utveckling och lönsamhet på lång sikt. Koncernföretag övervakar och hanterar riskerna i sina verksamheter. Därtill har koncernen en centraliserad riskhanteringsprocess, som är ett systematiskt och strukturerat ramverk för att identifiera, bedöma, mäta, reducera, övervaka och rapportera risker. Identifierade risker klassificeras enligt följande:

Operationella risker – såsom förmåga att rekrytera och behålla personal, väpnad konflikt, energirisk, förlust av hälsodata, försäkringsrisk, IT-systemfel, marknadsrisk, risk rörande medicinska

licenser, certifieringar och ackrediteringar, medicinsk kvalitet, naturkatastrof/force majeure, pandemi och smittspridning av sjukdom samt leverantörskedja.

Strategi- och M&A-risker – till exempel vid M&A due diligence och integration av förvärv.

Finansiella risker – såsom kreditrisk, valutarisk, ränterisk, likviditets- och finansieringsrisk.

Lag, efterlevnad och politiska risker – till exempel bekämpning av mutor och korruption samt politisk risk.

Miljörisker – såsom klimatförändring och miljörisk.

Mer information om risker och riskhantering återfinns i Årsredovisning 2022 i avsnittet "Risker och riskhantering" (sid 78–86).

VD försäkrar att delårsrapporten för perioden januari–mars 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 april 2023

Fredrik Rågmark
Vd och styrelseledamot

Denna rapport har inte granskats av företagets revisor.

Denna information är sådan information som Medicover AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 april 2023 kl. 07.45 CEST. Delårsrapporten samt övrig information om Medicover finns tillgänglig på [medicover.com](https://www.medicover.com).

Finansiell kalender

Årsstämma	27 april 2023
Delårsrapport april-juni	26 juli 2023
Delårsrapport juli-september	3 november 2023

För ytterligare information kontakta:

Hanna Bjellquist, Head of Investor Relations
Telefon: 070-303 32 72
E-post: hanna.bjellquist@medicover.com

Telefonkonferens: En telefonkonferens för analytiker och investerare hålls idag kl. 09.30 CEST. För att lyssna in, vänligen logga in [här](#). För att ringa in och ställa frågor, vänligen registrera er [här](#).

Adress

Medicover AB (publ) (Org nr: 559073-9487)
Box 5283, 102 46 Stockholm
Besöksadress: Riddargatan 12A, 114 35 Stockholm
Telefon: 08-400 17 600

Denna delårsrapport kan innehålla vissa framåtblickande uttalanden och åsikter. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden. Framåtblickande uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Medicover känner till. Sådana framåtblickande uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Medicovers kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från resultaten, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtblickande uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i denna rapport inte kommer att inträffa. Faktiska resultat, prestationer och händelser kan komma att avvika väsentligt från sådana uttalanden med anledning av, dock inte begränsat till, förändringar i allmänna ekonomiska förutsättningar, i synnerhet ekonomiska förändringar på de marknader där Medicover är verksamt, förändringar med effekt på räntenivåer eller valutakurser, förändringar gällande konkurrensnivåer, ändringar av lagar och förordningar samt eventuella olyckor eller skador på miljön.

Informationen, yttrandena och de framåtblickande uttalandena i denna rapport gäller endast på datumet för publiceringen och kan komma att ändras utan föregående meddelande.

DELÅRSRAPPORT I SAMMANDRAG

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022 ¹⁾	R12	Helår 2022 ¹⁾
Nettoomsättning	419,3	381,7	1 547,8	1 510,2
Rörelsekostnader				
Kostnader för medicinska tjänster	-329,5	-288,2	-1 216,2	1 174,9
Bruttoresultat	89,8	93,5	331,6	335,3
Distributions-, försäljnings- och marknadsföringskostnader	-18,4	-15,9	-69,0	-66,5
Administrationskostnader	-60,7	-55,4	-218,9	-213,6
Rörelseresultat (EBIT)	10,7	22,2	43,7	55,2
Övriga intäkter och kostnader	7,9	1,3	3,4	-3,2
Ränteintäkter	0,9	0,6	3,0	2,7
Räntekostnader	-11,9	-7,5	-38,9	-34,5
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-4,6	0,2	-5,7	-0,9
Summa finansiella poster	-15,6	-6,7	-41,6	-32,7
Resultat från andelar i intresseföretag	-	0,0	0,2	0,2
Resultat före skatt	3,0	16,8	5,7	19,5
Skatt	-0,9	-4,8	-1,9	-5,8
Periodens resultat	2,1	12,0	3,8	13,7
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	1,5	11,9	1,4	11,8
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	0,1	2,4	1,9
Periodens resultat	2,1	12,0	3,8	13,7
Resultat per aktie				
Före/efter utspädning, EUR	0,010	0,080	0,010	0,079

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022 ¹⁾	R12	Helår 2022 ¹⁾
Periodens resultat	2,1	12,0	3,8	13,7
Övrigt totalresultat:				
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter	2,5	-6,6	-10,8	-19,9
Kassaflödessäkring	-0,1	-	1,2	1,3
Skatt hänförlig till dessa poster	0,0	0,1	0,2	0,3
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2,4	-6,5	-9,4	-18,3
Summa totalresultat för perioden	4,5	5,5	-5,6	-4,6
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	4,4	5,3	-5,3	-4,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,2	-0,3	-0,2
Summa totalresultat för perioden	4,5	5,5	-5,6	-4,6

¹⁾ 2022 har omräknats till följd av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Se not 1 för ytterligare information.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MEUR	31 mar 2023	31 mar 2022 ¹⁾	31 dec 2022 ¹⁾
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	496,6	437,7	495,9
Övriga immateriella tillgångar	122,6	115,9	126,0
Materiella anläggningstillgångar	439,9	350,4	445,0
Nyttjanderättstillgångar	399,0	349,7	395,6
Uppskjutna skattefordringar	17,3	13,5	16,2
Andelar i intresseföretag	0,7	0,6	0,8
Andra tillgångar	0,6	0,0	0,0
Övriga finansiella tillgångar	18,1	15,1	17,5
Summa anläggningstillgångar	1 494,8	1 282,9	1 497,0
Omsättningstillgångar			
Varulager	52,6	67,4	58,2
Övriga finansiella tillgångar	1,2	3,1	0,0
Kundfordringar och övriga fordringar	221,2	212,9	227,9
Kortfristiga placeringar	10,5	156,9	8,7
Likvida medel	45,1	79,6	40,4
Summa omsättningstillgångar	330,6	519,9	335,2
Summa tillgångar	1 825,4	1 802,8	1 832,2
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	477,6	510,1	472,4
Innehav utan bestämmande inflytande	34,0	48,1	36,1
Summa eget kapital	511,6	558,2	508,5
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Lån	451,6	381,2	473,4
Leasingskulder	364,6	322,1	364,7
Uppskjutna skatteskulder	39,3	41,6	42,0
Avsättningar	1,9	2,7	1,9
Övriga finansiella skulder	83,3	87,3	82,4
Övriga skulder	0,1	5,9	2,9
Summa långfristiga skulder	940,8	840,8	967,3
Kortfristiga skulder			
Lån	50,9	112,0	42,3
Leasingskulder	64,9	48,9	59,6
Förutbetalda intäkter	8,4	8,5	7,3
Skuld hänförlig till försäkringsavtal	19,1	16,3	18,9
Aktuell skatteskuld	15,4	32,7	25,5
Övriga finansiella skulder	21,9	5,7	20,5
Leverantörsskulder och övriga skulder	189,6	179,7	182,3
Andra skulder	2,8	-	-
Summa kortfristiga skulder	373,0	403,8	356,4
Summa skulder	1 313,8	1 244,6	1 323,7
Summa eget kapital och skulder	1 825,4	1 802,8	1 832,2



MEDICOVER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MEUR	Aktie- kapital	Egna aktier	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Reserv för säljoptioner innehav utan bestämmande inflytande	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Övrig reserv	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 januari 2022	30,4	-0,7	458,7	141,3	-78,2	-49,2	-	15,3	517,6	44,5	562,1
Justering till följd av IFRS 17	-	-	-	-2,0	-	-	-	-	-2,0	-	-2,0
Eget kapital per den 1 januari 2022, omräknat	30,4	-0,7	458,7	139,3	-78,2	-49,2	-	15,3	515,6	44,5	560,1
Periodens resultat	-	-	-	11,9	-	-	-	-	11,9	0,1	12,0
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-6,6	-	-	-6,6	0,1	-6,5
Summa totalresultat för perioden	-	-	-	11,9	-	-6,6	-	-	5,3	0,2	5,5
Transaktioner med ägare i egenskap av ägare:											
Rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,7	4,7
Förändring av andelar i dotterföretag	-	-	-	-4,2	-	-	-	-	-4,2	-1,0	-5,2
Ökning av aktiekapital hänf. till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,7	0,7
Förändring avseende säljoptioner och skulder till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-8,4	-	-	-	-8,4	-1,0	-9,4
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	-	1,8	1,8	-	1,8
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-4,2	-8,4	-	-	1,8	-10,8	3,4	-7,4
Eget kapital per den 31 mars 2022, omräknat	30,4	-0,7	458,7	147,0	-86,6	-55,8	-	17,1	510,1	48,1	558,2
Eget kapital per den 1 januari 2023	30,4	-0,6	458,6	124,9	-96,3	-66,7	1,3	20,8	472,4	36,1	508,5
Periodens resultat	-	-	-	1,5	-	-	-	-	1,5	0,6	2,1
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	3,0	-0,1	-	2,9	-0,5	2,4
Summa totalresultat för perioden	-	-	-	1,5	-	3,0	-0,1	-	4,4	0,1	4,5
Transaktioner med ägare i egenskap av ägare:											
Förändring av andelar i dotterföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,0	-1,0
Förändring avseende säljoptioner och skulder till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-1,7	-	-	-	-1,7	-1,2	-2,9
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-	-	-	2,5	2,5	-	2,5
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-1,7	-	-	2,5	0,8	-2,2	-1,4
Eget kapital per den 31 mars 2023	30,4	-0,6	458,6	126,4	-98,0	-63,7	1,2	23,3	477,6	34,0	511,6

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022 ¹⁾	R12	Helår 2022 ¹⁾
Resultat före skatt	3,0	16,8	5,7	19,5
Justeringar för:				
Avskrivningar och nedskrivningar	43,6	40,1	165,4	161,9
Aktierelaterade ersättningar	2,7	2,0	10,3	9,6
Räntenetto	11,0	6,9	35,9	31,8
Orealiserade valutaeffekter	-0,7	3,4	-0,2	3,9
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-1,5	-2,5	3,2	2,2
Betald inkomstskatt	-11,5	-4,0	-26,6	-19,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	46,6	62,7	193,7	209,8
Förändringar i rörelsetillgångar och rörelseskulder:				
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	2,3	5,7	9,3	12,7
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar och övriga fordringar	-2,0	-9,4	-19,3	-26,7
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder och övriga skulder	14,5	-13,2	2,1	-25,6
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	61,4	45,8	185,8	170,2
Investeringsverksamhet:				
Förvärv av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	-29,6	-27,3	-142,9	-140,6
Ersättning vid avyttring av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	0,9	0,1	3,8	3,0
Utdelning från intresseföretag	0,1	0,0	0,2	0,1
Förvärv av övriga finansiella tillgångar	-	0,0	-0,5	-0,5
Ersättning vid avyttring av övriga finansiella tillgångar	-	-	0,5	0,5
Förvärv av dotterföretag, netto förvärvade likvida medel	-5,1	-106,1	-128,1	-229,1
Avyttring av dotterföretag, netto likvida medel	13,6	-	13,6	-
Förvärv av kortfristiga placeringar	-5,5	-0,4	-11,4	-6,3
Ersättning vid avyttring av kortfristiga placeringar	4,2	36,1	154,5	186,4
Erhållen ränta	0,7	0,3	2,1	1,7
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-20,7	-97,3	-108,2	-184,8
Finansieringsverksamhet:				
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	-1,6	-6,1	-7,7
Amortering av lån	-64,1	-60,7	-438,1	-434,7
Upptagna lån	52,1	130,7	445,5	524,1
Amortering av leasingsskuld	-15,2	-11,5	-54,3	-50,6
Betald ränta	-8,9	-6,1	-35,2	-32,4
Utdelning	-	-	-17,8	-17,8
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-6,0	-6,0
Tillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	0,7	0,1	0,8
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-36,1	51,5	-111,9	-24,3
Summa kassaflöde	4,6	0,0	-34,3	-38,9
Likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	40,4	81,9	79,6	81,9
Kursdifferens i likvida medel	0,1	-2,3	-0,2	-2,6
Likvida medel vid periodens utgång	45,1	79,6	45,1	40,4
Förändring i likvida medel	4,6	0,0	-34,3	-38,9

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	R12	Helår 2022
Nettoomsättning	0,1	0,1	0,7	0,7
Rörelsekostnader	-4,0	-3,2	-16,3	-15,5
Rörelseresultat	-3,9	-3,1	-15,6	-14,8
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	10,8	10,8
Ränteintäkter/kostnader från koncernföretag	0,1	0,1	0,1	0,1
Räntekostnader	-0,2	-0,1	-0,4	-0,3
Resultat före skatt	-4,0	-3,1	-5,1	-4,2
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-4,0	-3,1	-5,1	-4,2

Eftersom periodens resultat motsvarar beloppet i summa totalresultat för perioden presenteras ingen separat rapport över totalresultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MEUR	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Andelar i dotterföretag	584,8	434,8	584,8
Summa anläggningstillgångar	584,8	434,8	584,8
Kortfristiga fordringar	33,9	219,5	28,5
Kassa och bank	0,0	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	33,9	219,5	28,5
Summa tillgångar	618,7	654,3	613,3
Bundet eget kapital	30,4	30,4	30,4
Fritt eget kapital	565,0	578,4	566,5
Summa eget kapital	595,4	608,8	596,9
Kortfristiga skulder	23,3	45,5	16,4
Summa skulder	23,3	45,5	16,4
Summa eget kapital och skulder	618,7	654,3	613,3

NOTER

1. Grunder för upprättande och redovisningsprinciper

Grunder för upprättandet

Medicover AB (publ) ("företaget") benämns tillsammans med sina dotterföretag "koncernen". Medicover AB (publ) är ett företag med hemvist i Sverige och huvudkontor i Stockholm. Företagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta är euro.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* och bör läsas tillsammans med koncernredovisningen för 2022.

Delårsrapporten innehåller inte samtliga upplysningar som ska lämnas i en fullständig finansiell rapport.

Informationen på sidorna 1-13 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

Redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som dessa antagits av Europeiska unionen.

Från och med 1 januari 2023 så tillämpar koncernen IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Standarden tillämpas retroaktivt och jämförelsetal för 2022 har räknats om i delårsrapporten. Då koncernen endast har kortfristiga försäkringsavtal och kriterierna för att tillämpa premiefördelningsmetoden är uppfyllda,

har IFRS 17 ingen väsentlig påverkan på redovisade belopp. I koncernens rapport över finansiell ställning presenteras skuld hänförlig till försäkringsavtal separat. Den består av skuld för ej intjänade premier och skuld för inträffade skador. För mer information, se not 38 *Övergång till IFRS 17 Försäkringsavtal* i årsredovisningen 2022. Från och med 1 januari tillämpas även ändringar i några befintliga IFRS standarder. Dessa har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. I övrigt så tillämpar koncernen samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten som i koncernens årsredovisning för 2022.

Upprättandet av delårsrapporter kräver att vissa kritiska redovisningsmässiga uppskattningar görs. Likaså att ledningen gör bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Se koncernens årsredovisning 2022 för mer information om uppskattningar och bedömningar.

Moderbolaget tillämpar den svenska årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*.

I delårsrapporten finns alternativa nyckeltal. Dessa bedöms vara viktiga kompletterande mått på koncernens resultat. För definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal, se www.medicover.com/sv/finansiell-information.

2. Upplysningar om segmenten

	Jan-mar 2023				Jan-mar 2022 ¹⁾			
MEUR	Healthcare Services	Diagnostic Services	Centrala/ övriga	Koncernen totalt	Healthcare Services	Diagnostic Services	Centrala/ övriga	Koncernen totalt
Nettoomsättning	276,1	149,1	0,1		208,1	178,5	0,1	
Segmentsinterna intäkter	-0,3	-5,7	0,0		-0,2	-4,8	0,0	
Nettoomsättning från externa kunder	275,8	143,4	0,1	419,3	207,9	173,7	0,1	381,7
Per betalare:								
Privat	238,4	98,0	0,1	336,5	184,6	108,7	0,1	293,4
Offentlig	37,4	45,4	-	82,8	23,3	65,0	-	88,3
Per land:								
Polen	178,4	13,9	0,0	192,3	134,4	13,3	0,0	147,7
Tyskland	11,2	70,9	-	82,1	-	93,8	-	93,8
Rumänien	28,7	24,5	-	53,2	24,2	22,1	-	46,3
Indien	42,6	-	-	42,6	36,3	-	-	36,3
Ukraina	2,0	14,4	-	16,4	1,5	18,0	-	19,5
Övriga länder	12,9	19,7	0,1	32,7	11,5	26,5	0,1	38,1
Rörelseresultat	4,7	12,9	-6,9	10,7	3,8	26,1	-7,7	22,2
<i>Marginal</i>	1,7 %	8,6 %		2,6 %	1,8 %	14,6 %		5,8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	29,5	13,6	0,5	43,6	21,6	18,1	0,4	40,1
EBITDA	34,2	26,5	-6,4	54,3	25,4	44,2	-7,3	62,3
<i>Marginal</i>	12,4 %	17,7 %		12,9 %	12,2 %	24,7 %		16,3 %
Avskrivning/nedskrivning av nyttjanderättstillgång	-12,2	-5,4	-	-17,6	-9,0	-5,8	-0,1	-14,9
Ränta på leasingsskulder	-5,1	-1,0	0,0	-6,1	-3,9	-0,9	0,0	-4,8
Segmentresultat: EBITDAaL	16,9	20,1	-6,4	30,6	12,5	37,5	-7,4	42,6
<i>Marginal</i>	6,1 %	13,5 %		7,3 %	6,0 %	21,0 %		11,1 %
Övriga intäkter och kostnader				7,9				1,3
Räntenetto				-11,0				-6,9
Övriga finansiella intäkter och kostnader				-4,6				0,2
Resultat från andelar i intresseföretag				-				0,0
Skatt				-0,9				-4,8
Periodens resultat				2,1				12,0

¹⁾ 2022 har omräknats till följd av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Se not 1 för ytterligare information.

	R12				Jan-dec 2022 ¹⁾			
MEUR	Healthcare Services	Diagnostic Services	Centrala/ övriga	Koncernen totalt	Healthcare Services	Diagnostic Services	Centrala/ övriga	Koncernen totalt
Nettoomsättning	985,1	583,1	0,8		917,1	612,5	0,8	
Segmentsinterna intäkter	-1,2	-19,4	-0,6		-1,1	-18,5	-0,6	
Nettoomsättning från externa kunder	983,9	563,7	0,2	1 547,8	916,0	594,0	0,2	1 510,2
Per betalare:								
Privat	854,7	375,3	0,2	1 230,2	800,9	386,0	0,2	1 187,1
Offentlig	129,2	188,4	-	317,6	115,1	208,0	-	323,1
Per land:								
Polen	636,7	52,3	0,0	689,0	592,7	51,7	0,0	644,4
Tyskland	22,0	290,5	-	312,5	10,8	313,4	-	324,2
Rumänien	99,7	84,7	-	184,4	95,2	82,3	-	177,5
Indien	172,3	-	-	172,3	166,0	-	-	166,0
Ukraina	7,2	44,8	-	52,0	6,7	48,4	-	55,1
Övriga länder	46,0	91,4	0,2	137,6	44,6	98,2	0,2	143,0
Rörelseresultat	26,3	45,7	-28,3	43,7	25,4	58,9	-29,1	55,2
<i>Marginal</i>	2,7 %	7,8 %		2,8 %	2,8 %	9,6 %		3,7 %
Avskrivningar och nedskrivningar	108,1	55,3	2,0	165,4	100,2	59,8	1,9	161,9
EBITDA	134,4	101,0	-26,3	209,1	125,6	118,7	-27,2	217,1
<i>Marginal</i>	13,6 %	17,3 %		13,5 %	13,7 %	19,4 %		14,4 %
Avskrivning/nedskrivning av nyttjanderättstillgång	-45,0	-21,6	-0,2	-66,8	-41,8	-22,0	-0,3	-64,1
Ränta på leasingkulder	-19,5	-3,9	0,0	-23,4	-18,3	-3,8	0,0	-22,1
Segmentresultat: EBITDAaL	69,9	75,5	-26,5	118,9	65,5	92,9	-27,5	130,9
<i>Marginal</i>	7,1 %	12,9 %		7,7 %	7,1 %	15,2 %		8,7 %
Övriga intäkter och kostnader				3,4				-3,2
Räntenetto				-35,9				-31,8
Övriga finansiella intäkter och kostnader				-5,7				-0,9
Resultat från andelar i intresseföretag				0,2				0,2
Skatt				-1,9				-5,8
Periodens resultat				3,8				13,7

¹⁾ 2022 har omräknats till följd av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Se not 1 för ytterligare information.

3. Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick till 30,4 MEUR (30,4 MEUR) den 31 mars 2023. Antal aktier var följande:

	A-aktier	B-aktier	C-aktier*	Totalt
1 januari 2022	77 569 276	70 781 275	3 584 644	151 935 195
Konvertering av A-aktier till B-aktier	-20 000	20 000		
31 mars 2022	77 549 276	70 801 275	3 584 644	151 935 195
1 januari 2023	77 374 876	71 578 691	2 981 628	151 935 195
31 mars 2023	77 374 876	71 578 691	2 981 628	151 935 195

*Innehav i egna aktier

Celox Holding ABs innehav uppgick till 47 157 365 aktier och 55,6 procent av rösterna (47 157 365 aktier och 55,6 procent av rösterna den 31 december 2022).

Antalet aktier som används för att beräkna resultat per aktie för kvartalet före utspädning var 148 953 567 (148 350 551) och efter utspädning 149 646 883 (148 350 551).

Kvotvärdet var 0,2 EUR (0,2 EUR) per aktie

4. Transaktioner med närstående

Koncernen har transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande i MHI. Inköp av material och tjänster uppgick till -10,4 MEUR (-8,8 MEUR) i

kvartalet. Per 31 mars 2023 uppgick leverantörsskulder till 7,3 MEUR (6,2 MEUR).

5. Finansiella tillgångar och skulder

Not	MEUR	31 mar 2023			31 mar 2022			31 dec 2022		
		Lång- fristiga	Kort- fristiga	Summa	Lång- fristiga	Kort- fristiga	Summa	Lång- fristiga	Kort- fristiga	Summa
a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
	Kortfristiga placeringar	-	10,5	10,5	-	156,9	156,9	-	8,7	8,7
	Övriga finansiella tillgångar	2,2	-	2,2	5,5	-	5,5	2,2	-	2,2
	Summa	2,2	10,5	12,7	5,5	156,9	162,4	2,2	8,7	10,9
	Ränteswap - säkringsinstrument	-	1,2	1,2	-	-	-	-	1,0	1,0
	Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	2,2	11,7	13,9	5,5	156,9	162,4	2,2	9,7	11,9
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde									
	Övriga finansiella tillgångar	15,9	0,0	15,9	9,6	3,1	12,7	15,3	0,0	15,3
	Kundfordringar och övriga finansiella fordringar ¹⁾	-	185,5	185,5	-	180,0	180,0	-	186,4	186,4
	Summa	15,9	185,5	201,4	9,6	183,1	192,7	15,3	186,4	201,7
	Likvida medel	-	45,1	45,1	-	79,6	79,6	-	40,4	40,4
	Summa finansiella tillgångar	18,1	242,3	260,4	15,1	419,6	434,7	17,5	236,5	254,0
b)	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen									
	Valutaswappar	-	0,2	0,2	-	0,3	0,3	-	0,2	0,2
	Skuld för villkorad köpeskilling ²⁾	17,4	7,3	24,7	17,2	6,9	24,1	18,5	6,7	25,2
	Summa	17,4	7,5	24,9	17,2	7,2	24,4	18,5	6,9	25,4
c)	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde									
	Säljoption, likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande (värdeförändringar redovisas i eget kapital) ³⁾	82,5	15,1	97,6	87,1	0,8	87,9	81,7	15,0	96,7
	Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	99,9	22,6	122,5	104,3	8,0	112,3	100,2	21,9	122,1
	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde									
	Upplåning ²⁾	426,9	40,8	467,7	361,2	101,5	462,7	447,7	32,0	479,7
	Leasingskulder	364,6	64,9	429,5	322,1	48,9	371,0	364,7	59,6	424,3
	Övriga finansiella skulder	0,8	6,6	7,4	-	4,9	4,9	0,7	5,5	6,2
	Leverantörsskulder och övriga skulder ¹⁾	-	59,7	59,7	-	54,4	54,4	-	64,4	64,4
	Uppskjuten köpeskilling ²⁾	7,3	2,8	10,1	2,8	3,6	6,4	7,2	3,6	10,8
	Summa	799,6	174,8	974,4	686,1	213,3	899,4	820,3	165,1	985,4
	Summa finansiella skulder	899,5	197,4	1 096,9	790,4	221,3	1 011,7	920,5	187,0	1 107,5

¹⁾ Överensstämmer inte med belopp i rapport över finansiell ställning till följd av ej finansiella poster. ²⁾ Presenteras som lån i rapport över finansiell ställning. ³⁾ Presenteras som övriga finansiella skulder i rapport över finansiell ställning.

Med undantag för de långfristiga schuldschein-lånen till fast ränta, så bedöms redovisat värde för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i allt väsentligt

motsvara dess verkliga värde. Redovisat värde för schuldscheinlån till fast ränta uppgick till 235,0 MEUR (235,0 MEUR) och verkligt värde till 214,7 MEUR (214,2 MEUR).

Värdering till verkligt värde – värderingsmetoder och viktigaste indata

Vid värdering till verkligt värde tillämpas följande tre värderingsnivåer:

Nivå 1: Kortfristiga placeringar om 10,5 MEUR (8,7 MEUR) inkluderar statsobligationer. Nivå 1 i verkligt värde hierarkin används när verkligt värde baseras på noterade priser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Koncernen har valuta- och ränteswappar som värderats enligt nivå 2. Nivå 2 i verkligt värde hierarkin används när verkligt värde baseras på andra observerbara indata än de noterade priser på en aktiv marknad som ingår i nivå 1.

Nivå 3: Koncernen omvärderar återkommande följande finansiella tillgångar och skulder enligt nivå 3, där verkligt värde inte baseras på observerbara marknadsdata.

a) Övriga finansiella tillgångar inkluderar främst 2,2 MEUR (2,2 MEUR) hänförligt till 14 procent (14 procent) av röstandelarna i en tysk dialysklinik.

b) Skulden för villkorad köpeskilling baseras på det uppskattade utfallet av villkorade köpeskillingar till följd av avtalsenliga förpliktelser från årets och tidigare års gjorda rörelseförvärv.

c) Säljoption, likviditetsåtagande gentemot innehav utan bestämmande inflytande består av:

– Koncernen har åtagit sig att i framtiden förvärva innehav utan bestämmande inflytande i ett av koncernens tyska dotterföretag till ett marknadspris som fastställs vid denna framtida tidpunkt.

Verkligt värdet uppgick till 25,9 MEUR (25,8 MEUR). 60 procent av säljoptionerna kan nyttjas från 1 november 2023 och återstående 40 procent (motsvarande 10,8 MEUR) från 1 november 2024.

– Likviditetsåtagande avseende säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande i MHI om 55,6 MEUR (54,4 MEUR). Hälften av säljoptionerna kan nyttjas från juni 2024 och den andra hälften (vilket motsvarar 40,5 MEUR) från juni 2027.

– Likviditetsåtagande avseende säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande hänförligt till dotterföretag i Norge, Cypern och Bosnien-Herzegovina om 16,1 MEUR (16,5 MEUR). Dessa bedöms att nyttjas 2026 och 2027.

Vid fastställandet av åtagandenas verkliga värde sker ett antal uppskattningar av viktiga variabler. De mest väsentliga är verksamhetens tillväxttakt för att bedöma dess lönsamhet vid den framtida inlösentidpunkten och diskonteringsräntan som tillämpats på det nominella värdet.

I följande tabell sammanfattas kvantitativ information om väsentliga icke-observerbara indata som använts vid värdering till verkligt värde enligt nivå 3.

Beskrivning	Verkligt värde (MEUR)			Indata		Känslighet
	31 mar 2023	31 dec 2022		31 mar 2023	31 dec 2022	Samband mellan icke-observerbara indata och verkligt värde
Säljoption (likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande i ett dotterföretag i Tyskland)	25,9	25,8	Vinstökningsfaktor	2,0 %	2,0 %	+1 procentenhet vinsttillväxt = skuld ökar med 0,3 MEUR
			Riskjusterad diskonteringsränta	1,5 %	1,5 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 0,2 MEUR
Säljoption (likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande i MHI, Indien)	55,6	54,4	6-års prognos CAGR EBITDA	47,6 %	47,6 %	+10 % genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt = skuld ökar med 6,2 MEUR
			Riskjusterad diskonteringsränta	13,7 %	13,8 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 1,7 MEUR
Säljoption (likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande i ett dotterföretag i Norge)	9,6	10,2	4-års prognos CAGR EBITDA	29,7 %	29,7 %	+10 % genomsnittlig årlig EBITDA-tillväxt = skuld ökar med 1,0 MEUR
			Riskjusterad diskonteringsränta	7,4 %	7,6 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 0,3 MEUR
Säljoption (likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande i ett dotterföretag på Cypern)	6,1	5,9	5-års prognos för nettoomsättning	12,9 %	12,9 %	+10 procentenheter högre nettoomsättning = ingen förändring
			Riskjusterad diskonteringsränta	13,3 %	13,7 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 0,2 MEUR
Säljoption (likviditetsåtagande till innehav utan bestämmande inflytande i ett dotterföretag i Bosnien-Herzegovina)	0,4	0,4	Riskjusterad diskonteringsränta	21,7 %	22,3 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 0,0 MEUR
Skulder för villkorad köpeskilling	24,7	25,2	Riskjusterad diskonteringsränta	5,5-11,8 %	5,5-11,8 %	-1 procentenhet diskonteringsränta = skuld ökar med 0,4 MEUR

Inga väsentliga förändringar skett under 2023 avseende värderingsmetoder, indata eller antaganden.

Inga finansiella tillgångar eller finansiella skulder har omklassificerats mellan värderingskategorierna.

6. Finansiell nettoskuld och övriga finansiella skulder

MEUR	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Långfristiga lån	451,6	381,2	473,4
Kortfristiga lån	50,9	112,0	42,3
Summa lån	502,5	493,2	515,7
Avgår: kortfristiga placeringar	-10,5	-156,9	-8,7
Avgår: likvida medel	-45,1	-79,6	-40,4
Lån med avdrag för likvida medel och likvida kortfristiga placeringar	446,9	256,7	466,6
Långfristiga leasingskulder	364,6	322,1	364,7
Kortfristiga leasingskulder	64,9	48,9	59,6
Summa leasingskulder	429,5	371,0	424,3
Summa finansiella skulder	932,0	864,2	940,0
Avgår: kortfristiga placeringar	-10,5	-156,9	-8,7
Avgår: likvida medel	-45,1	-79,6	-40,4
Finansiell nettoskuld	876,4	627,7	890,9
MEUR	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Övriga finansiella skulder			
Långfristiga	83,3	87,3	82,4
Kortfristiga	21,9	5,7	20,5
Summa	105,2	93,0	102,9