

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2021

Rapportperioden januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 24,9% till 12 528 (10 031) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 13,7%.
- EBITA* ökade med 40,4% till 2 696 (1 920) MSEK.
- EBITA-marginalen* ökade med 2,4 procentenheter till 21,5% (19,1%).
- Resultat före skatt ökade med 43,3% till 2 226 (1 553) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 43,0% till 1 669 (1 167) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 42,5% till 3,62 (2,54) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 915 (1 995) MSEK.
- Under perioden har pandemin inte haft några negativa effekter på marknadsläget.
- Under perioden har 14 nya verksamheter konsoliderats med en total årsomsättning om cirka 1 700 MSEK.

Rapportperioden juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 25,6% till 4 158 (3 311) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 7,5%.
- EBITA* ökade med 23,3% till 862 (699) MSEK.
- EBITA-marginalen* uppgick till 20,7% (21,1%).
- Resultat före skatt ökade med 20,1% till 692 (576) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 19,1% till 518 (435) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 736 (736) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2021	2020 ¹	förändr.	2021	2020 ¹	förändr.	förändr.		2020 ¹
Nettoomsättning	12 528	10 031	24,9%	4 158	3 311	25,6%	16 279	18,1%	13 782
EBITA*	2 696	1 920	40,4%	862	699	23,3%	3 478	28,7%	2 702
EBITA-marginal*	21,5%	19,1%	2,4	20,7%	21,1%	-0,4	21,4%	1,8	19,6%
Resultat före skatt	2 226	1 553	43,3%	692	576	20,1%	2 880	30,4%	2 207
Periodens resultat	1 669	1 167	43,0%	518	435	19,1%	2 187	29,8%	1 685
Resultat per aktie ²	3,62	2,54	42,5%	1,12	0,94	19,1%	4,75	29,4%	3,67
Avkastning på sysselsatt kapital	22,7%	18,6%	4,1	22,7%	18,6%	4,1	22,7%	3,1	19,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	161%	125%	36	161%	125%	36	161%	22	139%

* Före förvärvskostnader.

¹ Koncernen har i första kvartalet 2021 ändrat redovisningsprincip avseende utställda köp- och säljoptioner över innehav utan bestämmande inflytande. Jämförelsetalen har omräknats för 2020 utan att det har fått en väsentlig påverkan på redovisningen.

Se vidare under avsnittet Redovisningsprinciper.

² Jämförelsetalen har omräknats efter aktieuppdeleningen under maj 2021 då varje aktie delades upp i fem nya aktier av samma aktieslag (split 5:1).

VD-KOMMENTAR

Lifcos övergripande mål är att öka resultatet varje år genom såväl organisk tillväxt som förvärv. Omsättningen ökade under årets första nio månader med 24,9% till 12 528 (10 031) MSEK till följd av organisk tillväxt och förvärv. Valutakurseffekter påverkade omsättningen negativt. Det generellt sett goda marknadsläget inom alla tre affärsområdena var en starkt bidragande faktor till den organiska tillväxten om 13,7%.

Under årets första nio månader ökade EBITA* med 40,4% till 2 696 (1 920) MSEK och EBITA-marginalen* steg med 2,4 procentenheter till 21,5% (19,1%). Lönsamhetsförbättringen beror på organisk tillväxt, Lifcos kontinuerliga fokus på vinstmarginaler, förvärv samt låga försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter under första halvåret till följd av pandemin. Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har under tredje kvartalet 2021 börjat återgå till mer normala nivåer.

Resultatet per aktie ökade under perioden med 42,5% till 3,62 (2,54) SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 915 (1 995) MSEK i niomånadersperioden.

Lifco har under årets första nio månader konsoliderat 14 förvärv varav fyra inom Dental, två inom Demolition & Tools och åtta inom Systems Solutions. Förvärven omfattar fyra tyska bolag, fyra italienska, tre brittiska, ett svenskt, ett tjeckiskt och ett i USA. Flera av bolagen är ledande inom sina marknadsnischer. Förvärven kommer tillsammans att ha en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under året.

Den 20 juli etablerade Lifco ett nytt MTN-program med en låneram om fem miljarder kronor som ger möjlighet att emittera obligationer på den svenska marknaden. Den 26 augusti emitterade Lifco ett icke säkerställt obligationslån om totalt 750 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 3 550 MSEK. Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,2 gånger EBITDA* den 30 september 2021, 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 24,9% till 12 528 (10 031) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 13,7%, förvärv bidrog med 12,4% och valutakursförändringar påverkade omsättningen negativt med 1,2%. Under årets första nio månader konsoliderades svenska Elvärmeprodukter i Skellefteå, de brittiska bolagen Cleveland Cascades och T. Freemantle samt tyska Bode Components och tjeckiska Medema. Under perioden konsoliderades också majoriteterna av de tyska bolagen Kaniedenta och Kentzler-Kaschner, de italienska bolagen Cangini Benne, DVG De Vecchi, MultiOne och Next Hydraulics samt brittiska Spinaclean. Inkråmen från Rissmann Dental och tyska ErgoPacks distributör i USA konsoliderades också.

EBITA* ökade med 40,4% till 2 696 (1 920) MSEK och EBITA-marginalen* förbättrades med 2,4 procentenheter till 21,5% (19,1%) till följd av organisk tillväxt, Lifcos kontinuerliga fokus på vinstmarginaler och förvärv samt låga försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter under första halvåret på grund av pandemin. Valutakursförändringar påverkade EBITA* negativt med 1,9%. Under perioden genererades 41% (34%) av EBITA* i EUR, 24% (29%) i SEK och 12% (14%) i NOK, 7% (8%) i GBP, 5% (6%) i DKK, 5% (3%) i USD och 6% (6%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -52 (-44) MSEK.

Resultat före skatt ökade med 43,3% till 2 226 (1 553) MSEK och periodens resultat ökade med 43,0% till 1 669 (1 167) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 227 MSEK under perioden till 2 165 MSEK den 30 september 2021 jämfört med 1 938 MSEK den 31 december 2020. EBITA* i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade under perioden till 161% från 139% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld ökade med 2 137 MSEK från den 31 december 2020 till 6 913 MSEK den 30 september 2021 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner samt tilläggsköpeskillingar avseende förvärv uppgick till 1 518 (986) MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 1 436 MSEK från årsskiftet och uppgick den 30 september 2021 till 4 678 (3 862) MSEK.

Den 20 juli 2021 etablerade Lifco ett nytt MTN-program med en låneram om fem miljarder kronor som ger möjlighet att emittera obligationer på den svenska marknaden. Den 26 augusti 2021 emitterade Lifco ett icke säkerställt obligationslån om totalt 750 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 3 550 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskuldsättningsgraden var 0,7 (0,6) den 30 september 2021 och nettoskulden i förhållande till EBITDA* uppgick till 1,8 (1,9) gånger. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA* uppgick till 1,2 (1,3) gånger. Vid utgången av perioden var 50% (41%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 915 (1 995) MSEK under årets första nio månader. Kassaflödet har påverkats av högre lager och ökade kundfordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 392 (-1 099) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

KONCERNENS UTVECKLING TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 25,6% till 4 158 (3 311) MSEK. Förvärv bidrog med 15,9%, den organiska tillväxten uppgick till 7,5% och valutakursförändringar påverkade positivt med 2,2%.

EBITA* ökade med 23,3% till 862 (699) MSEK till följd av förvärv och valutakursförändringar. Valutakursförändringar påverkade EBITA* positivt med 1,9%. EBITA-marginalen* uppgick till 20,7% (21,1%). Den kvartalsvisa jämförelsen påverkas av att försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har varit på en onormalt låg nivå från och med andra kvartalet 2020 till följd av pandemin. Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har under tredje kvartalet 2021 börjat återgå till mer normala nivåer. Under tredje kvartalet genererades 46% (35%) av EBITA* i EUR, 22% (30%) i SEK, 11% (13%) i NOK, 7% (9%) i GBP, 4% (4%) i USD, 4% (4%) i DKK och 6% (5%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -18 (-16) MSEK.

Resultat före skatt ökade med 20,1% och uppgick till 692 (576) MSEK. Periodens resultat ökade med 19,1% till 518 (435) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 86 MSEK till 2 165 MSEK den 30 september 2021 jämfört med 2 079 MSEK den 30 juni 2021. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade från 159% den 30 juni 2021 till 161% den 30 september 2021.

Koncernens nettoskuld ökade från den 30 juni 2021 med 391 MSEK till 6 913 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 736 (736) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -721 (-228) MSEK vilket hänförs till förvärv.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR 2020
	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		
Nettoomsättning	3 822	3 077	24,2%	1 166	1 065	9,5%	5 035	17,4%	4 290
EBITA*	839	632	32,8%	239	247	-3,2%	1 105	23,1%	898
EBITA-marginal*	22,0%	20,5%	1,5	20,5%	23,2%	-2,7	21,9%	1,0	20,9%

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 tillverkande bolag som bland annat producerar infästningsprodukter för tandproteser, desinfektionsvätskor, salivsugar, bettregistrerings-, avtrycks- och bindningsmaterial liksom annat förbrukningsmaterial som säljs till tandläkare via distributörer runt om i världen. Under senare år har Dental via förvärv och organisk tillväxt ökat resultatet inom tillverkning, tandteknik och mjukvara snabbare än inom distribution, vilket bidragit positivt till marginalutvecklingen inom affärsområdet.

Dentals omsättning ökade med 24,2% till 3 822 (3 077) MSEK under årets första nio månader positivt påverkad av organisk tillväxt och förvärv. Jämförelsen med föregående år påverkas av de negativa effekterna av pandemin under 2020 som huvudsakligen inträffade under andra kvartalet 2020.

EBITA* ökade med 32,8% till 839 (632) MSEK under niomånadersperioden och EBITA-marginalen ökade 1,5 procentenheter till 22,0% (20,5%). Lönsamheten påverkades positivt av organisk tillväxt, Lifcos kontinuerliga fokus på vinstmarginaler och förvärv. Den kvartalsvisa jämförelsen påverkas av att försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har varit på en onormalt låg nivå från och med andra kvartalet 2020 till följd av pandemin. Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har under tredje kvartalet 2021 börjat återgå till mer normala nivåer.

Dentalmarknaden är generellt sett stabil. Resultaten för enskilda bolag inom Lifcos dentalverksamhet kan inom ett specifikt kvartal påverkas av stora förändringar i valutakurser, kalendereffekter (exempelvis påsk), vunna eller förlorade förbrukningsupphandlingar till offentliga kunder eller större privata kunder samt fluktuationer i utleveranser av utrustning. Under årets tredje kvartal var det ingen enskild händelse som hade substantiell påverkan på hela dentalgruppens resultat.

Från och med januari 2021 konsolideras de båda tyska verksamheterna Kaniedenta och Rissmann Dental. Kaniedenta producerar och säljer dentala förbrukningsmaterial primärt på den tyska marknaden. Bolaget omsatte 2019 cirka 29 MEUR och har 35 anställda. Förvärvet omfattade majoriteten av aktierna. Rissmann Dental är ett tandtekniskt laboratorium och omsatte 2019 cirka 4,1 MEUR. Bolaget har ett femtiotal anställda. Förvärvet var ett inkråmsförvärv. Från och med februari 2021 konsolideras majoriteten av det tyska bolaget Kentzler-Kaschner som säljer förbrukningsvaror till dentalmarknaden, huvudsakligen i Tyskland. Bolaget omsatte 2020 cirka 3,6 MEUR och har 20 anställda. Från och med mars 2021 konsolideras det tjeckiska bolaget Medema som säljer förbrukningsvaror och utrustning av mindre storlek till tandläkarkliniker och dentallaboratorium i Tjeckien. Bolaget omsatte 2020 cirka 26 MCZK vilket motsvarar omkring 1 MEUR. Bolaget har fyra anställda och förvärvet omfattade samtliga aktier.

Demolition & Tools

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		2020
Nettoomsättning	3 372	2 378	41,8%	1 146	741	54,7%	4 228	30,7%	3 234
EBITA*	900	530	69,8%	299	175	70,9%	1 120	49,3%	750
EBITA-marginal*	26,7%	22,3%	4,4	26,1%	23,6%	2,5	26,5%	3,3	23,2%

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 41,8% till 3 372 (2 378) MSEK till följd av organisk utveckling och förvärv. Marknadsläget var generellt sett gott. EBITA* ökade under samma period med 69,8% till 900 (530) MSEK och EBITA-marginalen* förbättrades med 4,4 procentenheter

till 26,7% (22,3%). EBITA-marginalen* påverkades positivt av organisk tillväxt, lönsamma specialordrar och Lifcos kontinuerliga fokus på vinstmarginaler och förvärv. Den kvartalsvisa jämförelsen påverkas av att försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har varit på en onormalt låg nivå från och med andra kvartalet 2020 till följd av pandemin. Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har under tredje kvartalet 2021 börjat återgå till mer normala nivåer.

Från och med februari 2021 konsolideras majoriteten av italienska MultiOne som är en ledande tillverkare av minilastare och tillhörande verktyg. Bolaget omsatte 2020 cirka 27 MEUR och har 46 anställda. Från och med april 2021 konsolideras majoriteten av det italienska bolaget Cangini Benne som är en ledande tillverkare av tillbehör till grävare och frontlastare. Cangini Benne omsatte 2020 cirka 35 MEUR och har 115 anställda.

Systems Solutions

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		2020
Nettoomsättning	5 334	4 576	16,6%	1 846	1 505	22,7%	7 016	12,1%	6 258
EBITA*	1 048	840	24,8%	353	304	16,1%	1 374	17,8%	1 166
EBITA-marginal*	19,6	18,4%	1,2	19,1%	20,2%	-1,1	19,6%	1,0	18,6%

Affärsområdet Systems Solutions är genom sina operativa enheter verksamt inom industrier som erbjuder systemlösningar. Systems Solutions delas in i fem divisioner: Byggmaterial, Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Service och Distribution samt Skog.

Systems Solutions ökade omsättningen med 16,6% till 5 334 (4 576) MSEK under årets första nio månader, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt inom samtliga divisioner utom skog, samt förvärv. Inom Systems Solutions var marknadsläget generellt sett gott under perioden.

Under årets första nio månader ökade EBITA* med 24,8% till 1 048 (840) MSEK och EBITA-marginalen* ökade med 1,2 procentenheter till 19,6% (18,4%). Lönsamhetsförbättringen beror på Lifcos kontinuerliga fokus på vinstmarginaler, organisk tillväxt och förvärv. Den kvartalsvisa jämförelsen påverkas av att försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har varit på en onormalt låg nivå från och med andra kvartalet 2020 till följd av pandemin. Försäljnings- och marknadsföringsaktiviteterna har under tredje kvartalet 2021 börjat återgå till mer normala nivåer. Vissa verksamheter har inte fått priskompensation fullt ut för höjda råvarupriser eftersom de levererar mot befintlig orderstock.

Byggmaterial hade en stabil omsättnings- och lönsamhetsutveckling under niomånadersperioden.

Kontraktstillverkning hade under niomånadersperioden en stabil omsättningsökning med något svagare lönsamhetsutveckling.

Miljöteknik hade en god utveckling omsättnings- och lönsamhetsmässigt under perioden till följd av förvärv och generellt sett god efterfrågan inom eftermarknadssegmentet och på kapitalvaror. Under tredje kvartalet 2020 var de bolag som säljer indirekta produkter vilka inte ingår i en värdekedja negativt påverkade av pandemin.

Service och Distribution hade en god omsättningsutveckling under årets första nio månader till följd av organisk tillväxt och förvärv med något svagare lönsamhetsutveckling till följd av produktmix och att priskompensationen för höjda råvarupriser ännu inte slagit igenom fullt ut i vissa verksamheter. Under tredje kvartalet 2020 var omsättningen och lönsamheten delvis drivet av verksamheter som påverkades positivt av pandemin.

Skog minskade omsättningen, men förbättrade resultatet och lönsamheten under årets första nio månader, vilket berodde på den projektrelaterade delen av verksamheten där försäljning och resultat kan variera kraftigt mellan kvartalen. Dessa variationer är ofta inte korrelerade med det underliggande marknadsläget utan beror till stor del på utfallen i de enskilda projekten.

Inom divisionen Byggmaterial konsolideras från och med juli 2021 Elvärmeprodukter i Skellefteå som säljer värmeprodukter för golv, tak, mark och frostskydd, huvudsakligen i Sverige. Bolaget omsatte 2020 cirka 38 MSEK och har elva anställda. Förvärvet omfattar samtliga aktier. Från och med augusti 2021 konsolideras också det tyska bolaget Bode Components som är en ledande tillverkare av säkerhetsprodukter för hissar. Bode Components omsatte 2020 cirka 5 MEUR och har nio anställda. Förvärvet omfattar samtliga aktier.

Inom divisionen Miljöteknik konsolideras från och med februari 2021 brittiska Cleveland Cascades som är en global ledare inom design och tillverkning av kundanpassade lastningssystem för bulkmaterial. Bolaget omsatte 2020 cirka 5,1 MGBP och har ett trettio totalt anställda. Förvärvet omfattar samtliga aktier. Från och med april 2021 konsolideras också brittiska Spinaclean som utvecklar och säljer dammsugare och högtryckstvättar för rengöring inom- och utomhus på hög höjd. Spinaclean omsatte 2020 cirka 5,8 MGBP och har ett tjugotal anställda. Förvärvet omfattade majoriteten av aktierna. Från och med maj 2021 konsolideras ErgoPacks distributör i USA. Bolaget omsatte 2020 cirka 4,2 MUSD och hela omsättningen genererades av tyska ErgoPack GmbH som Lifco förvärvade 2019. Förvärvet av distributörsbolaget i USA var ett inkråmsförvärv.

Inom divisionen Service och Distribution konsolideras från och med januari 2021 brittiska T. Freemantle som är en nischad tillverkare av förpackningsrobotar. Bolaget omsatte 2019 cirka 5,0 MGBP och har ett fyrtio totalt anställda. Förvärvet omfattade samtliga aktier. Från och med juli 2021 konsolideras också det italienska bolaget DVG De Vecchi som är en ledande tillverkare och distributör av kaffemaskiner. DVG De Vecchi omsatte 2020 cirka 16 MEUR och har 39 anställda. Förvärvet omfattar majoriteten av aktierna. Från och med juli 2021 konsolideras det italienska bolaget Next Hydraulics som är en ledande tillverkare av teleskopkranar som används främst på lätta lastbilar. Bolaget producerar även fordonsstabilisatorer. Next Hydraulics omsatte 2020 cirka 21 MEUR och har 43 anställda. Förvärvet omfattar majoriteten av aktierna.

FÖRVÄRV

Lifco har under årets första nio månader konsoliderat följande förvärv:

Konsolideras fr o m månad	Förvärv	Tillhör affärsområde	Omsättning	Anställda
Januari	Kaniedenta	Dental	29 MEUR ¹	35
Januari	Rissmann Dental	Dental	4,1 MEUR ¹	50
Januari	T. Freemantle	Systems Solutions	5,0 MGBP ¹	40
Februari	MultiOne	Demolition & Tools	27 MEUR	46
Februari	Cleveland Cascades	Systems Solutions	5,1 MGBP	30
Mars	Kentzler-Kaschner	Dental	3,6 MEUR	20
Mars	Medema	Dental	1 MEUR	4
April	Spinaclean	Systems Solutions	5,8 MGBP	20
April	Cangini Benne	Demolition & Tools	35 MEUR	115
Maj	ErgoPacks distributör i USA	Systems Solutions	4,2 MUSD ²	-
Juli	Elvärmeprodukter i Skellefteå	Systems Solutions	38 MSEK	11
Juli	DVG De Vecchi	Systems Solutions	16 MEUR	39
Juli	Next Hydraulics	Systems Solutions	21 MEUR	43
Augusti	Bode Components	Systems Solutions	5 MEUR	9

¹ Avser omsättning 2019.

² Hela omsättningen genererades av tyska ErgoPack GmbH som förvärvades av Lifco 2019.

Ytterligare information om förvärven finns på sidan 17. Omsättning och antal anställda avser bedömd årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärven. Från och med tredje kvartalet 2021 annonserar inte Lifco förvärv med årsomsättning under 10 MSEK genom pressmeddelanden.

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

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 5 912 (5 461) under niomånadersperioden. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 171 (5 423). Genom förvärv tillkom cirka 460 anställda.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 1 oktober 2021 rapporterade Lifco förvärvet av inkråmet i Zenith Dental Aps. Bolaget är en nischad distributör av dentalprodukter i Danmark som 2020 omsatte cirka 21 MDKK. Verksamheten kommer att konsolideras i affärsområdet Dental och konsolideringen beräknas ske i januari 2022.

Från och med oktober konsolideras det svenska IT-tjänstbolaget Anidem Computers som 2020 omsatte cirka 4 MSEK och har fyra anställda. Bolagets kunder är tandläkarkliniker och förvärvet omfattade majoriteten av aktierna.

Förvärven kommer inte att ha någon väsentlig effekt på Lifcos resultat och finansiella ställning under innevarande år.

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 konkurrenssituationen, strukturförändringar på marknaden och konjunkturen. Lifco är också utsatt för finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kredit- och motpartsrisker.

Under årets första nio månader hade pandemin inte några negativa effekter på marknadsläget. Lifco fortsätter att följa effekterna av pandemin.

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 2020.

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 2020 och ska läsas tillsammans med dessa.

Koncernen har i första kvartalet 2021 ändrat redovisningsprincip avseende utställda köp- och säljoptioner över innehav utan bestämmande inflytande. Tidigare har förändringar i värde på dessa optioner redovisats i resultaträkningen. Den ändrade redovisningsprincipen innebär att dessa värdeförändringar i stället redovisas i eget kapital som ägartransaktioner. Koncernen anser att denna redovisning är motiverad då den bättre återspeglar transaktionens innebörd och därmed ger en mer rättvisande bild. Jämförelsetalen har omräknats för 2020 utan att det har fått en väsentlig påverkan på redovisningen.

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 22 oktober 2021

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Dan Frohm
Styrelseledamot

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
Styrelseledamot

Annika Espander
Styrelseledamot

Anders Lorentzson
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Johan Stern
Vice ordförande

Caroline af Ugglas
Styrelseledamot

Axel Wachtmeister
Styrelseledamot

Per Waldemarson
VD och koncernchef,
styrelseledamot

Peter Wiberg
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

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 2021 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.

Enköping den 22 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Tomas Hilmarsson
Auktoriserad revisor

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet publiceras den 2 februari 2022.

Årsredovisningen för 2021 publiceras vecka 11.

Rapport för första kvartalet 2022 publiceras 29 april.

Rapport för andra kvartalet 2022 publiceras 15 juli.

Rapport för tredje kvartalet 2022 publiceras 21 oktober.

ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämma i Lifco AB äger rum fredag 29 april 2022, 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: Bolagsstämmoärenden, 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 11 mars 2022.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2022 utgörs av Carl Bennet, Carl Bennet AB, Per Colleen, Fjärde AP-fonden, Hans Hedström, Carnegie Fonder, Javiera Ragnartz, SEB Fonder & Liv och Frank Larsson, SHB Fonder & Liv. Carl Bennet är ordförande i valberedningen.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2022 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.

TELEFONKONFERENS

Media och analytiker är välkomna att ringa in till en telefonkonferens då Per Waldemarson, VD, och Therése Hoffman, CFO, presenterar delårsrapporten. Efter presentationen är det möjligt att ställa frågor.

Tid: Fredag 22 oktober kl 09.00

Länk till presentationen: <https://tv.streamfabriken.com/lifco-q3-2021>

Telefonnummer:

Sverige 08 505 583 69

UK +44 3333 00 90 31

USA +1 631 913 14 22, pin USA: 19684002#

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 175 rörelsedrivande bolag i 31 länder. År 2020 omsatte Lifco 13,8 miljarder SEK med ett EBITA-resultat på 2 702 MSEK och en EBITA-marginal på 19,6%. Läs mer på www.lifco.se.

Denna information är sådan information som Lifco AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2021 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	2020
Nettoomsättning	12 528	10 031	24,9%	4 158	3 311	25,6%	13 782
Kostnad för sålda varor	-7 245	-5 829	24,3%	-2 431	-1 889	28,7%	-7 968
Bruttoresultat	5 283	4 202	25,7%	1 727	1 422	21,4%	5 814
Försäljningskostnader	-1 289	-1 121	15,0%	-444	-346	28,3%	-1 491
Administrationskostnader	-1 583	-1 402	12,9%	-525	-449	16,9%	-1 921
Utvecklingskostnader	-102	-87	17,2%	-31	-32	-3,1%	-121
Övriga intäkter och kostnader	-31	5	-720%	-17	-3	467%	-12
Rörelseresultat	2 278	1 597	42,6%	710	592	19,9%	2 269
Finansnetto	-52	-44	18,2%	-18	-16	12,5%	-62
Resultat före skatt	2 226	1 553	43,3%	692	576	20,1%	2 207
Skatt	-557	-386	44,3%	-174	-141	23,4%	-522
Periodens resultat	1 669	1 167	43,0%	518	435	19,1%	1 685
Resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	1 644	1 151	42,8%	507	428	18,5%	1 665
Innehav utan bestämmande inflytande	25	16	56,3%	11	7	57,1%	20
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	3,62	2,54	42,5%	1,12	0,94	19,1%	3,67
EBITA*	2 696	1 920	40,4%	862	699	23,3%	2 702
Avskrivningar materiella tillgångar	292	270	8,1%	102	92	10,9%	344
Avskrivningar immateriella tillgångar	12	8	50,0%	4	3	33,3%	16
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	384	307	25,1%	141	103	36,9%	412

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	2020
Periodens resultat	1 669	1 167	43,0%	518	435	19,1%	1 685
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>							
Säkring av nettoinvestering	-35	90	-139%	-2	8	-125%	57
Omräkningsdifferenser	289	-233	-224%	80	-11	-827%	-530
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	8	-20	-140%	1	-2	-150%	-13
Summa totalresultat för perioden	1 931	1 004	92,3%	597	430	38,8%	1 199
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	1 903	991	92,0%	585	424	38,0%	1 184
Innehav utan bestämmande inflytande	28	13	115%	12	6	100%	15
	1 931	1 004	92,3%	597	430	38,8%	1 199

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. Dessa divisioner är byggmaterial, kontraktstillverkning, miljöteknik, service och distribution och skog.

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER

Ingen försäljning sker mellan segmenten.

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		2020
Dental	3 822	3 077	24,2%	1 166	1 065	9,5%	5 035	17,4%	4 290
Demolition & Tools	3 372	2 378	41,8%	1 146	741	54,7%	4 228	30,7%	3 234
Systems Solutions	5 334	4 576	16,6%	1 846	1 505	22,7%	7 016	12,1%	6 258
Koncernen	12 528	10 031	24,9%	4 158	3 311	25,6%	16 279	18,1%	13 782

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		2020
Dentalprodukter	3 822	3 077	24,2%	1 166	1 065	9,5%	5 035	17,4%	4 290
Verktyg och maskiner	3 372	2 378	41,8%	1 146	741	54,7%	4 228	30,7%	3 234
Byggmaterial	894	852	4,9%	291	261	11,5%	1 200	3,6%	1 158
Kontraktstillverkning	1 024	866	18,2%	337	276	22,1%	1 363	13,1%	1 205
Miljöteknik	1 481	1 243	19,1%	481	367	31,1%	1 927	14,1%	1 689
Service och Distribution	1 429	1 051	36,0%	541	400	35,3%	1 839	25,9%	1 461
Skog	506	564	-10,3%	196	201	-2,5%	687	-7,8%	745
Koncernen	12 528	10 031	24,9%	4 158	3 311	25,6%	16 279	18,1%	13 782

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	2021	2020	förändr.	2021	2020	förändr.	förändr.		2020
Dental	839	632	32,8%	239	247	-3,2%	1 105	23,1%	898
Demolition & Tools	900	530	69,8%	299	175	70,9%	1 120	49,3%	750
Systems Solutions	1 048	840	24,8%	353	304	16,1%	1 374	17,8%	1 166
Gem. koncernfunktioner	-91	-82	11,0%	-29	-27	7,4%	-121	8,0%	-112
EBITA före förvärvs-kostnader	2 696	1 920	40,4%	862	699	23,3%	3 478	28,7%	2 702
Förvärvskostnader	-34	-16	112%	-11	-4	175%	-39	85,7%	-21
EBITA	2 662	1 904	39,8%	851	695	22,4%	3 439	28,3%	2 681
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-384	-307	25,1%	-141	-103	36,9%	-489	18,7%	-412
Finansiella poster - netto	-52	-44	18,2%	-18	-16	12,5%	-70	12,9%	-62
Resultat före skatt	2 226	1 553	43,3%	692	576	20,1%	2 880	30,5%	2 207

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	14 513	11 933	11 610
Materiella anläggningstillgångar	1 878	1 514	1 504
Finansiella anläggningstillgångar	245	183	199
Lager	2 700	1 920	1 864
Kundfordringar	2 238	1 733	1 533
Kortfristiga fordringar	519	476	382
Likvida medel	1 450	865	1 170
SUMMA TILLGÅNGAR	23 543	18 624	18 262
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9 932	8 482	8 676
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	2 080	2 689	2 311
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	2 828	2 185	2 164
Kortfristiga räntebärande skulder	4 765	2 583	2 649
Leverantörsskulder	1 236	825	796
Övriga kortfristiga skulder	2 702	1 860	1 666
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 543	18 624	18 262

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående eget kapital	8 614	7 915	7 915
Periodens totalresultat	1 903	991	1 184
Värdeförändring ägartransaktioner	-137	-8	-8
Utdelning	-545	-477	-477
Utgående eget kapital	9 835	8 421	8 614
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	9 835	8 421	8 614
Innehav utan bestämmande inflytande	97	61	62
	9 932	8 482	8 676

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 278	1 597	710	592	2 269
Ej kassaflödespåverkande poster	688	585	247	198	772
Räntor och finansiella poster, netto	-52	-44	-18	-16	-62
Betald skatt	-538	-429	-176	-92	-593
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2 376	1 709	763	682	2 386
Förändring i rörelsekapital					
Lager	-538	142	-195	105	208
Kortfristiga fordringar	-402	-46	34	-58	145
Kortfristiga skulder	479	190	134	7	73
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 915	1 995	736	736	2 812
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-2 191	-918	-648	-140	-1 056
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-184	-165	-69	-84	-223
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-17	-16	-4	-4	-25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 392	-1 099	-721	-228	-1 304
Upplåning/amortering, netto	1 320	-203	238	61	-472
Utbetald utdelning	-545	-477	-	-477	-477
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-84	-37	-4	-	-49
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	691	-717	234	-416	-998
Periodens kassaflöde	214	179	249	92	510
Likvida medel vid periodens början	1 170	729	1 178	781	729
Omräkningsdifferenser	66	-43	23	-8	-69
Likvida medel vid periodens slut	1 450	865	1 450	865	1 170

FÖRVÄRV UNDER 2021

Under årets första nio månader har 14 nya verksamheter konsoliderats. Förvärven avser tillgångarna i tyska Rissmann Dental och ErgoPacks distributör i USA samt samtliga aktier i tyska Bode Components, tjeckiska Medema, svenska Elvärmeprodukter i Skellefteå och de brittiska bolagen T. Freemantle och Cleveland Cascades. De konsoliderade förvärven omfattar också majoriteterna i det brittiska bolaget Spinaclean, de båda tyska bolagen Kaniedenta och Kentzler-Kaschner samt de italienska bolagen Cangini Benne, DVG De Vecchi, MultiOne och Next Hydraulics.

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

Kostnader relaterade till förvärv på 34 MSEK ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för niomånadersperioden. De förvärvade bolagen har sedan respektive konsolideringsdag bidragit till koncernens nettoomsättning med 1 081 MSEK och EBITA med 298 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2021 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 415 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 101 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	182	1 529	1 711
Materiella tillgångar	172	-	172
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	708	-57	651
Leverantörsskulder och övriga skulder	-746	-440	-1 186
Likvida medel	414	-	414
Summa nettotillgångar	730	1 032	1 762
Goodwill	-	1 260	1 260
Totala nettotillgångar	730	2 292	3 022

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	3 022
<i>Ej utbetalda köpeskillingar</i>	-444
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-414
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	27
Summa kassaflödeseffekt	2 191

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	2 238	1 733	1 533
Andra långfristiga finansiella fordringar	12	12	11
Likvida medel	1 450	865	1 170
Summa	3 700	2 610	2 714
Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Övriga skulder ¹	1 518	1 018	986
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	6 788	5 227	4 916
Leverantörsskulder	1 236	825	796
Summa	9 542	7 070	6 698

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

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	2021 30 SEP	2020 31 DEC	2020 30 SEP
Nettoomsättning, MSEK	16 279	13 782	13 772
Omsättningsförändring, %	18,1	-0,5	-0,5
EBITA*, MSEK	3 478	2 702	2 571
EBITA-marginal*, %	21,4	19,6	18,7
EBITDA*, MSEK	3 864	3 062	2 932
EBITDA-marginal*, %	23,7	22,2	21,3
Sysselsatt kapital, MSEK	15 346	13 812	13 831
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	2 165	1 938	2 057
Avkastning sysselsatt kapital, %	22,7	19,6	18,6
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	161	139	125
Avkastning eget kapital, %	23,4	19,9	19,3
Nettoskuld, MSEK	6 913	4 776	5 425
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,6	0,6
Nettoskuld/EBITDA*, ggr	1,8	1,6	1,9
Räntebärande nettoskuld, MSEK	4 678	3 242	3 862
Räntebärande nettoskuld/EBITDA*, ggr	1,2	1,1	1,3
Soliditet, %	42,2	47,5	45,5
Antal aktier, tusental ¹	454 216	90 843	90 843
Medelantal anställda	5 912	5 491	5 461

¹ Under maj 2021 genomförde Lifco en aktieuppdelning då varje aktie delades upp i fem nya aktier av samma aktieslag (split 5:1).

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
MSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Administrationskostnader	-86	-78	-27	-27	-106
Övriga rörelseintäkter ¹	-	-	-	-	147
Rörelseresultat	-86	-78	-27	-27	41
Finansnetto ²	689	930	31	43	954
Resultat efter finansiella poster	603	852	4	16	995
Bokslutsdispositioner	-	7	-	-	-31
Skatt	4	-13	-1	-4	-27
Periodens resultat	607	846	3	12	937

¹ Utfakturerering av koncerngemensamma tjänster.

² I finansnettot ingår mottagna utdelningar på 623 (771) MSEK under niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	5 973	4 994	4 777
Kortfristiga fordringar	7 668	6 165	6 204
Likvida medel	394	332	625
SUMMA TILLGÅNGAR	14 035	11 491	11 606
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 793	3 640	3 731
Obeskattade reserver	75	65	75
Avsättningar	11	14	23
Långfristiga räntebärande skulder	1 343	2 136	1 779
Kortfristiga räntebärande skulder	4 561	2 381	2 463
Kortfristiga räntefria skulder	4 252	3 255	3 535
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 035	11 491	11 606
Ställda säkerheter		-	-
Eventualförpliktelser	241	201	199

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. I rapporteringen exkluderar Lifco förvärvskostnader vilket markeras med en asterisk.

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. I rapporteringen exkluderar Lifco förvärvskostnader vilket markeras med en asterisk.

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 och

tilläggsköpeskillningar 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 och tilläggsköpeskillningar 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 och tilläggsköpeskillningar 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 20–21.

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2021	NIO MÅN 2020	HELÅR 2020
Rörelseresultat	2 278	1 597	2 269
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	384	307	412
EBITA	2 662	1 904	2 681
Förvärvskostnader	34	16	21
EBITA före förvärvskostnader	2 696	1 920	2 702

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2021	NIO MÅN 2020	HELÅR 2020
Rörelseresultat	2 278	1 597	2 269
Avskrivningar materiella tillgångar	292	270	344
Avskrivningar immateriella tillgångar	12	8	16
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	384	307	412
EBITDA	2 966	2 182	3 041
Förvärvskostnader	34	16	21
EBITDA före förvärvskostnader	3 000	2 198	3 062

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	1 522	2 287	1 909
Kortfristiga räntebärande skulder	4 606	2 440	2 503
Likvida medel	-1 450	-865	-1 170
Räntebärande nettoskuld	4 678	3 862	3 242
Sälj-/köptioner, tilläggsköpeskillingar	1 518	1 018	986
Leasingskuld	717	545	548
Nettoskuld	6 913	5 425	4 776

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

MSEK	2021-09-30	2021-06-30	2021-03-31	2020-12-31
Totala tillgångar	23 543	21 781	20 979	18 262
Likvida medel	-1 450	-1 178	-1 266	-1 170
Räntebärande pensionsavsättningar	-57	-45	-43	-44
Icke räntebärande skulder	-5 248	-4 732	-4 311	-3 639
Sysselsatt kapital	16 788	15 826	15 359	13 409
Goodwill och övriga immat tillgångar	-14 513	-13 513	-13 085	-11 610
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	2 275	2 313	2 274	1 799

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 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021	Kv 4 2020
Sysselsatt kapital	15 346	16 788	15 826	15 359	13 409
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	2 165	2 275	2 313	2 274	1 799
Summa	3 478	862	1 019	815	782
EBITA*					
Avkastning sysselsatt kapital	22,7%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	161%				