

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2022

Rapportperioden januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 24,1% till 15 550 (12 528) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 12,0%.
- EBITA ökade med 23,9% till 3 340 (2 696) MSEK.
- EBITA-marginalen uppgick till 21,5% (21,5%).
- Resultat före skatt ökade med 24,0% till 2 760 (2 226) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 24,0% till 2 070 (1 669) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 23,8% till 4,48 (3,62) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 531 (1 915) MSEK.
- Under perioden har nio nya verksamheter konsoliderats med en total årsomsättning om cirka 1 130 MSEK.

Rapportperioden juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 20,7% till 5 020 (4 158) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 10,2%.
- EBITA ökade med 28,0% till 1 103 (862) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade till 22,0% (20,7%).
- Resultat före skatt ökade med 29,3% till 895 (692) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 29,5% till 671 (518) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 584 (736) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Nettoomsättning	15 550	12 528	24,1%	5 020	4 158	20,7%	20 502	17,3%	17 480
EBITA	3 340	2 696	23,9%	1 103	862	28,0%	4 353	17,4%	3 709
EBITA-marginal	21,5%	21,5%	-	22,0%	20,7%	1,3	21,2%	-	21,2%
Resultat före skatt	2 760	2 226	24,0%	895	692	29,3%	3 604	17,4%	3 070
Periodens resultat	2 070	1 669	24,0%	671	518	29,5%	2 830	16,5%	2 429
Resultat per aktie	4,48	3,62	23,8%	1,46	1,12	30,4%	6,12	16,3%	5,26
Avkastning på sysselsatt kapital	22,1%	22,7%	-0,6	22,1%	22,7%	-0,6	22,1%	-0,4	22,5%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	139%	161%	-22	139%	161%	-22	139%	-23	162%

VD-KOMMENTAR

Omsättningen ökade under årets första nio månader med 24,1% till 15 550 (12 528) MSEK till följd av organisk tillväxt, förvärv och positiva valutakurseffekter. Det generellt sett goda marknadsläget inom Demolition & Tools och Systems Solutions var en starkt bidragande faktor till den organiska tillväxten om 12,0%. Omsättningen har påverkats positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten.

Under niomånadersperioden ökade EBITA med 23,9% till 3 340 (2 696) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 21,5% (21,5%). Förvärv, organisk tillväxt och valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen.

Resultatet per aktie ökade under årets första nio månader med 23,8% till 4,48 (3,62) SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 531 (1 915) MSEK. Det lägre kassaflödet beror huvudsakligen på ökad lagerbindning till följd av stark efterfrågan under en längre period och störningar i den globala försörjningskedjan som medfört behov av större säkerhetslager.

Lifco har under året konsoliderat nio förvärv varav tre inom affärsområdet Dental, två i Demolition & Tools och fyra i Systems Solutions. Förvärven inom Dental avser Zenith Dental som distribuerar dentalprodukter i Danmark, Oslo Dental som gör detsamma med norska tandläkare som målgrupp och Specialist Alarm Services i Storbritannien som utvecklar och tillverkar överfallslarm samt patientlarm för sjukvårdssektorn. Inom Demolition & Tools har verksamheten utökats med två italienska bolag: Cormidi som tillverkar minilastare och minidumpers och Trevi Benne som tillverkar utrustning till grävmaskiner. Inom Systems Solutions har divisionen Byggmaterial förstärkts med norska Cenec Tavlebygg som tillverkar elektrisk utrustning inom lågspänningsområdet och finska BCC Solutions som bland annat erbjuder fiberoptiska transceivers och fiberkablage. Brittiska Condale Plastics som tillverkar specialgjorda plastprofiler har konsoliderats i division Kontraktstillverkning och nederländska EFKA Holding som tillverkar kundanpassade aluminiumramar för textilier ingår i division Service och Distribution. Förvärven kommer tillsammans att ha en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under året.

I augusti uppdaterade Lifco sitt MTN-program och utökade låneramen från fem till sex miljarder kronor samt emitterade två icke säkerställda obligationslån om totalt 750 MSEK. Lifco har därmed utestående obligationslån om totalt 3 100 MSEK. Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,3 gånger EBITDA den 30 september 2022, 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 24,1% till 15 550 (12 528) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 12,0%, förvärv bidrog med 8,7% och valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 4,6%. Omsättningen påverkades positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten. Avyttringen av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverksutrustning till Ryssland påverkade omsättningen negativt med 1,2%.

Under perioden konsoliderades inkråmet i danska Zenith Dental samt majoriteterna av finska BCC Solutions, de båda norska bolagen Cenec Tavlebygg och Oslo Dental, de båda italienska bolagen Cormidi och Trevi Benne samt brittiska Specialist Alarm Services. Därutöver konsoliderades samtliga aktier i brittiska Condale Plastics och nederländska EFKA Holding.

EBITA ökade med 23,9% till 3 340 (2 696) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 21,5% (21,5%). Förvärv och organisk tillväxt bidrog till EBITA-ökningen. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 4,0%. Under perioden genererades 42% (41%) av EBITA i EUR, 23% (24%) i SEK och 12% (12%) i NOK, 8% (7%) i GBP, 6% (5%) i DKK, 5% (5%) i USD och 4% (6%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -63 (-52) MSEK.

Resultat före skatt ökade med 24,0% till 2 760 (2 226) MSEK och periodens resultat ökade med 24,0% till 2 070 (1 669) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 839 MSEK under perioden till 3 133 MSEK den 30 september 2022 jämfört med 2 294 MSEK den 31 december 2021. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade under perioden till 139% från 162% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld ökade med 2 046 MSEK från den 31 december 2021 till 9 159 MSEK den 30 september 2022 varav skulder relaterade till sälj-/köptioner samt tilläggsköpeskillningar avseende förvärv ökade från årsskiftet med 274 MSEK till 1 931 MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 1 672 MSEK från årsskiftet och uppgick den 30 september 2022 till 6 275 MSEK.

Den 2 augusti 2022 uppdaterade Lifco sitt MTN-program och utökade låneramen från fem till sex miljarder kronor. MTN-programmet ger Lifco möjlighet att emittera obligationer på den svenska marknaden. Den 23 augusti 2022 emitterade Lifco två icke säkerställda obligationslån om totalt 750 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 3 100 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskuldsättningsgraden uppgick till 0,7 den 30 september 2022 och var oförändrad från årsskiftet. Nettoskulden i förhållande till EBITDA ökade till 1,9 gånger från 1,7 gånger den 31 december 2021. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA ökade till 1,3 gånger från 1,1 gånger vid årsskiftet. Vid utgången av perioden var 57% (50%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 531 (1 915) MSEK under perioden och har påverkats negativt av ökad lagerbindning samt ökade kundfordringar till följd av den organiska tillväxten. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 072 (-2 392) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

KONCERNENS UTVECKLING TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 20,7% till 5 020 (4 158) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 10,2%, förvärv bidrog med 7,4% och valutakursförändringar påverkade positivt med 5,6%. Omsättningen påverkades positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten. Avyttringen av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverksutrustning till Ryssland påverkade omsättningen negativt med 2,5%.

EBITA ökade med 28,0% till 1 103 (862) MSEK till följd av den organiska tillväxten, förvärv och valutakurseffekter. EBITA-marginalen ökade till 22,0% (20,7%), positivt påverkad av förvärv och priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 5,3%. Under tredje kvartalet genererades 45% (46%) av EBITA i EUR, 19% (22%) i SEK, 11% (11%) i NOK, 8% (7%) i GBP, 6% (4%) i USD, 4% (4%) i DKK och 7% (6%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -24 (-18) MSEK.

Resultat före skatt ökade med 29,3% och uppgick till 895 (692) MSEK. Periodens resultat ökade med 29,5% till 671 (518) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 408 MSEK till 3 133 MSEK den 30 september 2022 jämfört med 2 725 MSEK den 30 juni 2022. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade från 151% den 30 juni 2022 till 139% den 30 september 2022.

Koncernens nettoskuld ökade från den 30 juni 2022 med 730 MSEK till 9 159 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 584 (736) MSEK, huvudsakligen till följd av ökad lagerbindning och ökade kundfordringar till följd av den organiska tillväxten. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 000 (-721) MSEK vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv och investeringar.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Nettoomsättning	3 862	3 822	1,0%	1 213	1 166	4,0%	5 163	0,8%	5 123
EBITA	746	839	-11,1%	225	239	-5,9%	987	-8,6%	1 080
EBITA-marginal	19,3%	22,0%	-2,7	18,5%	20,5%	-2,0	19,1%	-2,0	21,1%

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

Dentals omsättning ökade med 1,0% till 3 862 (3 822) MSEK under årets första nio månader. Under första kvartalet var produktionen av dentalproteser i Kina påverkad av pandemin. Detta har påverkat omsättningen negativt under hela året eftersom kunderna i större utsträckning valt lokalproducerad tandteknik även efter att produktionsstörningarna upphört.

EBITA minskade med -11,1% till 746 (839) MSEK under niomånadersperioden och EBITA-marginalen uppgick till 19,3% (22,0%). Lönsamheten påverkades negativt av den lägre efterfrågan på dentalproteser från Kina samt ökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter efter att pandemirestriktionerna lättat.

Från och med januari 2022 konsolideras inkråmet i danska Zenith Dental. Bolaget är en nischad distributör av dentalprodukter i Danmark och omsatte 2020 cirka 21 MDKK. Från och med mars 2022 konsolideras majoriteten av aktierna i brittiska Specialist Alarm Services Ltd. Bolaget utvecklar och tillverkar överfallslarm samt patientlarm för sjukvårdssektorn. Specialist Alarm Services omsatte 2021 cirka 3,9 MGBP och har 27 anställda. Från och med juli 2022 konsolideras majoriteten av aktierna i norska Oslo Dental som säljer utrustning och service till tandläkare i Norge. Bolaget omsatte 2021 cirka 27 MNOK och har fem anställda.

Demolition & Tools

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Nettoomsättning	4 518	3 372	34,0%	1 529	1 146	33,4%	5 847	24,4%	4 701
EBITA	1 162	900	29,1%	393	299	31,4%	1 523	20,8%	1 261
EBITA-marginal	25,7%	26,7%	-1,0	25,7%	26,1%	-0,4	26,0%	-0,8	26,8%

Affärsområdet Demolition & Tools är verksamt inom utveckling, tillverkning samt försäljning av utrustning till infrastruktur-, rivnings- och byggindustrierna. 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 34,0% till 4 518 (3 372) MSEK till följd av organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter. Marknadsläget var generellt sett gott under perioden. Omsättningen påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar i verksamheten.

EBITA ökade med 29,1% till 1 162 (900) MSEK under niomånadersperioden, positivt påverkad av organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter. Produktmixen hade en negativ effekt på EBITA-marginalen som uppgick till 25,7% (26,7%).

Från och med mars 2022 konsolideras majoriteten av italienska Cormidi som är en ledande tillverkare av minidumpers och minilastare. Bolaget omsatte 2020 cirka 13 MEUR och har 45 anställda. Från och med juli 2022 konsolideras majoriteten av aktierna i italienska Trevi Benne som tillverkar redskap och tillbehör för grävmaskiner. Bolaget omsatte 2021 cirka 37 MEUR och har 105 anställda.

Systems Solutions

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Nettoomsättning	7 170	5 334	34,4%	2 278	1 846	23,4%	9 492	24,0%	7 656
EBITA	1 543	1 048	47,2%	520	353	47,3%	1 989	33,1%	1 494
EBITA-marginal	21,5%	19,6%	1,9	22,8%	19,1%	3,7	21,0%	1,5	19,5%

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 34,4% till 7 170 (5 334) MSEK under årets första nio månader, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt inom samtliga divisioner, förvärv och positiva valutakurseffekter. Inom Systems Solutions var marknadsläget generellt sett gott under årets första nio månader och omsättningen påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten.

EBITA ökade under perioden med 47,2% till 1 543 (1 048) MSEK och EBITA-marginalen förbättrades med 1,9 procentenheter till 21,5% (19,6%). Den organiska tillväxten, förvärv och valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen och marginalförbättringen.

Byggmaterial hade en god omsättningsutveckling under årets första nio månader med förbättrad lönsamhet, positivt påverkad av förvärv.

Kontraktstillverkning hade en god omsättningsutveckling under niomånadersperioden med förbättrad lönsamhet.

Miljöteknik hade en god omsättnings- och lönsamhetsutveckling under årets första nio månader.

Service och Distribution hade en god omsättningsutveckling under niomånadersperioden med förbättrad lönsamhet, positivt påverkad av förvärv.

Den kvarvarande verksamheten inom division Skog efter försäljningen av Hekotek hade en stabil omsättningsutveckling med god lönsamhet jämfört med niomånadersperioden föregående år. För mer information om försäljningen av Hekotek i maj 2022, se nedan under avsnittet "Avyttring".

Inom divisionen Byggmaterial konsolideras från och med januari 2022 majoriteten av aktierna i norska Cenec Tavlebygg AS som tillverkar elektrisk utrustning inom lågspänningsområdet. Bolaget omsatte 2020 cirka 17 MNOK och har åtta anställda. Inom division Byggmaterial konsolideras från och med maj 2022 majoriteten av aktierna i finska BCC Solutions som tillhandahåller fiberoptiska transceivers, fiberkablage, multiplexers, mediakonverterare, test- och mätinstrument samt kommunikationsutrustning till den finska fibernätsmarknaden. Bolaget omsatte 2021 cirka 11 MEUR och har nio anställda. Inom division Service och Distribution konsolideras från och med september 2022 samtliga aktier i nederländska EFKA Holding som tillverkar kundanpassade aluminiumramar för textilier. Bolaget omsatte 2021 cirka 11,6 MEUR och har ett 40-tal anställda. Inom division Kontraktstillverkning konsolideras från och med september 2022 samtliga aktier i brittiska Condale Plastics som tillverkar specialgjorda plastprofiler. Bolaget omsatte cirka 18 MGBP 2021 och har ett 80-tal anställda.

FÖRVÄRV

Lifco har under årets första nio månader konsoliderat följande förvärv:

Konsolideras fr o m månad	Förvärv	Tillhör affärsområde	Omsättning	Anställda
Januari	Zenith Dental	Dental	21 MDKK ¹	-
Januari	Cenec Tavlebygg	Systems Solutions	17 MNOK ¹	8
Mars	Cormidi	Demolition & Tools	13 MEUR ¹	45
Mars	Specialist Alarm Services	Dental	3,9 MGBP	27
Maj	BCC Solutions	Systems Solutions	11 MEUR	9
Juli	Trevi Benne	Demolition & Tools	37 MEUR	105
Juli	Oslo Dental	Dental	27 MNOK	5
September	EFKA Holding	Systems Solutions	11,6 MEUR	40
September	Condale Plastics	Systems Solutions	18 MGBP	80

¹ Avser omsättning 2020.

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

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

AVYTTRING

I maj 2022 avyttrades samtliga aktier i det estniska bolaget Hekotek som erbjuder utrustning till sågverk huvudsakligen i Ryssland. Hekotek hade 130 anställda och omsatte 2021 cirka 40 MEUR. Bolaget har ingått i affärsområdet Systems Solutions, division Skog. Köpare är ledningen i bolaget som före transaktionen ägde 17,5% av aktierna. Avyttringen är inte väsentlig för koncernens eller division Skogs finansiella ställning och har inte någon väsentlig effekt på Lifcos resultat och finansiella ställning under året.

ÖVRIG INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 6 347 (5 912) under niomånadersperioden. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 415 (6 171). Genom förvärv har drygt 320 anställda tillkommit under niomånadersperioden.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har ägt rum under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Lifco bevakar utvecklingen kring konflikten i Ukraina och har idag svårt att bedöma effekterna av sanktioner mot Ryssland och vilka implikationer konflikten kan få på den ekonomiska situationen i Europa. Efter avyttringen av Hekotek i maj 2022 har Lifco en obetydlig exponering mot Ryssland. Exklusive Hekotek uppgick försäljningen till Ryssland 2021 till 131 MSEK eller 0,7 % av koncernens omsättning. Koncernens försäljning till Ukraina uppgick 2021 till 0,3 MSEK.

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 2021.

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 2021 och ska läsas tillsammans med dessa.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

Enköping den 21 oktober 2022

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Dan Frohm
Styrelseledamot

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
Styrelseledamot

Annika Espander
Styrelseledamot

Tobias Nordin
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 2022 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 21 oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Cecilia Andrén Dorselius

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Vicky Johansson

Auktoriserad revisor

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet publiceras den 3 februari 2023.

Årsredovisningen för 2022 publiceras vecka 13.

Rapport för första kvartalet 2023 publiceras 28 april.

Rapport för andra kvartalet 2023 publiceras 14 juli.

Rapport för tredje kvartalet 2023 publiceras 20 oktober.

ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämma i Lifco AB äger rum fredag 28 april 2023, 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 10 mars 2023.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2023 utgörs av Carl Bennet, Carl Bennet AB, Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden, Frank Larsson, SHB Fonder & Liv, Javiera Ragnartz, SEB Fonder & Liv och Jörgen Wärmlöv, Spiltan Fonder. Carl Bennet är ordförande i valberedningen.

Aktieägare som vill lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2023 kan göra det genom att skicka e-post till ir@lifco.se eller skriva till: Lifco, Att: Valberedningen, Verkmästaregatan 1, 745 85 Enköping.

YTTERLIGARE INFORMATION

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

WEBBSÄND PRESENTATION

En webbsänd presentation med Per Waldemarson, VD, och Therése Hoffman, CFO, äger rum fredag 21 oktober kl 09.00. Det går att lyssna på presentationen via webben eller genom att ringa något av numren nedan. Presentationen följs av en frågestund.

Länk till presentationen: <https://ir.financialhearings.com/lifco-q3-2022>

Telefonnummer:

Sverige 08 505 583 57

UK +44 3333 00 90 31

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 198 rörelsedrivande bolag i 31

länder. År 2021 omsatte Lifco 17,5 miljarder SEK med ett EBITA-resultat på 3,7 miljarder SEK och en EBITA-marginal på 21,2%. 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 21 oktober 2022 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	2021
Nettoomsättning	15 550	12 528	24,1%	5 020	4 158	20,7%	17 480
Kostnad för sålda varor	-9 104	-7 245	25,7%	-2 898	-2 431	19,2%	-10 150
Bruttoresultat	6 446	5 283	22,0%	2 122	1 727	22,9%	7 330
Försäljningskostnader	-1 632	-1 289	26,6%	-547	-444	23,2%	-1 788
Administrationskostnader	-1 876	-1 583	18,5%	-622	-525	18,5%	-2 249
Utvecklingskostnader	-116	-102	13,7%	-36	-31	16,1%	-140
Övriga intäkter och kostnader	1	-31	-103%	2	-17	-112%	-12
Rörelseresultat	2 823	2 278	23,9%	919	710	29,4%	3 141
Finansnetto	-63	-52	21,2%	-24	-18	33,3%	-71
Resultat före skatt	2 760	2 226	24,0%	895	692	29,3%	3 070
Skatt	-690	-557	23,9%	-224	-174	28,7%	-641
Periodens resultat	2 070	1 669	24,0%	671	518	29,5%	2 429
Resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 033	1 644	23,7%	657	507	29,6%	2 390
Innehav utan bestämmande inflytande	37	25	48,0%	14	11	27,3%	39
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	4,48	3,62	23,8%	1,46	1,12	30,4%	5,26
EBITA	3 340	2 696	23,9%	1 103	862	28,0%	3 709
Avskrivningar materiella tillgångar	324	292	11,0%	113	102	10,8%	393
Avskrivningar immateriella tillgångar	15	12	25,0%	5	4	25,0%	20
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	494	384	28,6%	173	141	22,7%	526

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	2021
Periodens resultat	2 070	1 669	24,0%	671	518	29,5%	2 429
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>							
Säkring av nettoinvestering	-59	-35	68,6%	-30	-2	1400%	-53
Omräkningsdifferenser	722	289	150%	281	80	251%	426
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	12	8	50,0%	6	1	500%	12
Summa totalresultat för perioden	2 745	1 931	42,2%	928	597	55,4%	2 814
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 701	1 903	41,9%	912	585	55,9%	2 770
Innehav utan bestämmande inflytande	44	28	57,1%	16	12	33,3%	44
	2 745	1 931	42,2%	928	597	55,4%	2 814

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	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Dental	3 862	3 822	1,0%	1 213	1 166	4,0%	5 163	0,8%	5 123
Demolition & Tools	4 518	3 372	34,0%	1 529	1 146	33,4%	5 847	24,4%	4 701
Systems Solutions	7 170	5 334	34,4%	2 278	1 846	23,4%	9 492	24,0%	7 656
Koncernen	15 550	12 528	24,1%	5 020	4 158	20,7%	20 502	17,3%	17 480

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Dentalprodukter	3 862	3 822	1,0%	1 213	1 166	4,0%	5 163	0,8%	5 123
Verktyg och maskiner	4 518	3 372	34,0%	1 529	1 146	33,4%	5 847	24,4%	4 701
Byggmaterial	1 121	894	25,4%	364	291	25,1%	1 494	17,9%	1 267
Kontraktstillverkning	1 419	1 024	38,6%	466	337	38,3%	1 921	25,9%	1 526
Miljöteknik	2 039	1 481	37,7%	684	481	42,2%	2 633	26,9%	2 075
Service och Distribution	2 119	1 429	48,3%	692	541	27,9%	2 713	34,1%	2 023
Skog	472	506	-6,7%	72	196	-63,3%	731	-4,4%	765
Koncernen	15 550	12 528	24,1%	5 020	4 158	20,7%	20 502	17,3%	17 480

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	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.	förändr.		2021
Dental	746	839	-11,1%	225	239	-5,9%	987	-8,6%	1 080
Demolition & Tools	1 162	900	29,1%	393	299	31,4%	1 523	20,8%	1 261
Systems Solutions	1 543	1 048	47,2%	520	353	47,3%	1 989	33,1%	1 494
Gem. koncernfunktioner	-111	-91	22,0%	-35	-29	20,7%	-146	15,9%	-126
EBITA före förvärvs-kostnader	3 340	2 696	23,9%	1 103	862	28,0%	4 353	17,4%	3 709
Förvärvskostnader	-23	-34	-32,4%	-11	-11	-	-31	-26,2%	-42
EBITA	3 317	2 662	24,6%	1 092	851	28,3%	4 322	17,9%	3 667
Avskrivningar av immateriella anläggningstill-gångar som uppkommit i samband med förvärv	-494	-384	28,6%	-173	-141	22,7%	-636	20,9%	-526
Finansiella poster - netto	-63	-52	21,2%	-24	-18	33,3%	-82	15,5%	-71
Resultat före skatt	2 760	2 226	24,0%	895	692	29,3%	3 604	17,4%	3 070

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	17 753	14 513	15 497
Materiella anläggningstillgångar	2 235	1 878	2 052
Finansiella anläggningstillgångar	376	245	320
Lager	3 890	2 700	2 821
Kundfordringar	2 934	2 238	2 257
Kortfristiga fordringar	687	519	420
Likvida medel	1 368	1 450	1 509
SUMMA TILLGÅNGAR	29 243	23 543	24 876
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12 564	9 932	10 756
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	3 303	2 080	3 228
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	3 840	2 828	3 144
Kortfristiga räntebärande skulder	5 293	4 765	3 737
Leverantörsskulder	1 602	1 236	1 294
Övriga kortfristiga skulder	2 641	2 702	2 717
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 243	23 543	24 876

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående eget kapital	10 645	8 614	8 614
Periodens totalresultat	2 701	1 903	2 770
Värdeförändring ägartransaktioner	-201	-137	-194
Utdelning	-681	-545	-545
Utgående eget kapital	12 464	9 835	10 645
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	12 464	9 835	10 645
Innehav utan bestämmande inflytande	100	97	111
	12 564	9 932	10 756

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2022	2021	2022	2021	2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 823	2 278	919	710	3 141
Avskrivningar nyttjanderätter	152	127	54	44	173
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	681	561	237	203	766
Räntor och finansiella poster, netto	-63	-52	-24	-18	-71
Betald skatt	-646	-538	-169	-176	-684
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2 947	2 376	1 017	763	3 325
Förändring i rörelsekapital					
Lager	-1 027	-538	-226	-195	-627
Kortfristiga fordringar	-564	-402	37	34	-463
Kortfristiga skulder	175	479	-244	134	703
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 531	1 915	584	736	2 938
Investeringar					
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-1 875	-2 191	-927	-648	-2 990
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-176	-184	-64	-69	-266
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-21	-17	-9	-4	-31
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 072	-2 392	-1 000	-721	-3 287
Finansiering					
Upplåning/amortering, netto	1 021	1 320	445	238	1 216
Utbetald utdelning	-681	-545	-	-	-545
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-113	-84	-	-4	-98
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	227	691	445	234	573
Periodens kassaflöde	-314	214	29	249	224
Likvida medel vid periodens början	1 509	1 170	1 255	1 178	1 170
Omräkningsdifferenser	173	66	84	23	115
Likvida medel vid periodens slut	1 368	1 450	1 368	1 450	1 509

FÖRVÄRV UNDER 2022

Under årets första nio månader har nio nya verksamheter konsoliderats. Förvärven avser tillgångarna i danska Zenith Dental samt majoriteten av aktierna i finska BCC Solutions, de båda norska bolagen Cenec Tavlebygg och Oslo Dental, de båda italienska bolagen Cormidi och Trevi Benne samt brittiska Specialist Alarm Services. Därtill har samtliga aktier i brittiska Condale Plastics och nederländska EFKA Holding konsoliderats under niomånadersperioden.

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

Kostnader relaterade till förvärv på 23 MSEK ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för årets första nio månader. De förvärvade bolagen har sedan respektive konsolideringsdag bidragit till koncernens nettoomsättning med 353 MSEK och EBITA med 79 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2022 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 565 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 118 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	12	1 058	1 070
Materiella tillgångar	67	-	67
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	449	-9	440
Leverantörsskulder och övriga skulder	-359	-252	-611
Likvida medel	148	-	148
Summa nettotillgångar	317	797	1 114
Goodwill	-	813	813
Totala nettotillgångar	317	1 610	1 927

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	1 927
Ej utbetalda köpeskillingar	-271
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-148
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	263
Summa kassaflödeseffekt	1 771

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	2 934	2 238	2 257
Andra långfristiga finansiella fordringar	13	12	13
Likvida medel	1 368	1 450	1 509
Summa	4 315	3 700	3 779
Skulder värderade till verkligt värde			
Övriga skulder ¹	1 931	1 518	1 657
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	8 531	6 788	6 908
Leverantörsskulder	1 602	1 236	1 294
Summa	12 064	9 542	9 859

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	2022 30 SEP	2021 31 DEC	2021 30 SEP
Nettoomsättning, MSEK	20 502	17 480	16 279
Omsättningsförändring, %	17,3	26,8	18,1
EBITA, MSEK	4 353	3 709	3 478
EBITA-marginal, %	21,2	21,2	21,4
EBITDA, MSEK	4 801	4 122	3 864
EBITDA-marginal, %	23,4	23,6	23,7
Sysselsatt kapital, MSEK	19 660	16 447	15 346
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	3 133	2 294	2 165
Avkastning sysselsatt kapital, %	22,1	22,5	22,7
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	139	162	161
Avkastning eget kapital, %	24,4	24,6	23,4
Nettoskuld, MSEK	9 159	7 113	6 913
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,7	0,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,9	1,7	1,8
Räntebärande nettoskuld, MSEK	6 275	4 603	4 678
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,3	1,1	1,2
Soliditet, %	43,0	43,2	42,2
Antal aktier, tusental	454 216	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 347	5 995	5 912

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2022	2021	2022	2021	2021
Administrationskostnader	-91	-86	-32	-27	-119
Övriga rörelseintäkter ¹	-	-	-	-	170
Rörelseresultat	-91	-86	-32	-27	51
Finansnetto ²	498	689	-3	31	711
Resultat efter finansiella poster	407	603	-35	4	762
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-54
Skatt	14	4	7	-1	-8
Periodens resultat	421	607	-28	3	700

¹ Utfakturerering av koncerngemensamma tjänster.

² I finansnettot ingår mottagna utdelningar på 476 (623) MSEK under niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	6 747	5 973	5 946
Kortfristiga fordringar	8 760	7 668	8 333
Likvida medel	339	394	584
SUMMA TILLGÅNGAR	15 846	14 035	14 863
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 626	3 793	3 886
Obeskattade reserver	122	75	122
Avsättningar	-	11	2
Långfristiga räntebärande skulder	2 394	1 343	2 363
Kortfristiga räntebärande skulder	4 996	4 561	3 522
Kortfristiga räntefria skulder	4 708	4 252	4 968
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 846	14 035	14 863
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	206	241	241

DEFINITIONER OCH SYFTE

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

EBITA före förvärvskostnader dividerat med sysselsatt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar

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

EBITA

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

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättning.

EBITDA

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

EBITDA-marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld

Lifco använder sig av det alternativa nyckeltalet nettoskuld. Lifco anser att nyckeltalet är användbart för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden. Lifco definierar nyckeltalet enligt följande: kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, obligationslån, räntebärande avsättningar för pensioner, skulder relaterade till sälj-/köpoptioner och tilläggsköpeskillingar 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 tilläggsköpeskillingar 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 tilläggsköpeskillingar avseende förvärv, goodwill och övriga immateriella tillgångar, beräknat som genomsnittet av de fyra senaste kvartalen.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2022	NIO MÅN 2021	HELÅR 2021
Rörelseresultat	2 823	2 278	3 141
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	494	384	526
EBITA	3 317	2 662	3 667
Förvärvskostnader	23	34	42
EBITA före förvärvskostnader	3 340	2 696	3 709

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2022	NIO MÅN 2021	HELÅR 2021
Rörelseresultat	2 823	2 278	3 141
Avskrivningar materiella tillgångar	324	292	393
Avskrivningar immateriella tillgångar	15	12	20
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	494	384	526
EBITDA	3 656	2 966	4 080
Förvärvskostnader	23	34	42
EBITDA före förvärvskostnader	3 679	3 000	4 122

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	2 566	1 522	2 554
Kortfristiga räntebärande skulder	5 077	4 606	3 558
Likvida medel	-1 368	-1 450	-1 509
Räntebärande nettoskuld	6 275	4 678	4 603
Sälj-/köptioner, tilläggsköpeskillingar	1 931	1 518	1 657
Leasingskuld	953	717	853
Nettoskuld	9 159	6 913	7 113

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

MSEK	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
Totala tillgångar	29 243	27 296	26 712	24 876
Likvida medel	-1 368	-1 255	-1 474	-1 509
Räntebärande pensionsavsättningar	-65	-61	-57	-57
Icke räntebärande skulder	-6 151	-5 934	-6 059	-5 497
Sysselsatt kapital	21 659	20 046	19 122	17 813
Goodwill och övriga immat tillgångar	-17 753	-16 624	-16 234	-15 497
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 906	3 422	2 888	2 316

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 2022	Kv 2 2022	Kv 1 2022	Kv 4 2021
Sysselsatt kapital	19 660	21 659	20 046	19 122	17 813
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 133	3 906	3 422	2 888	2 316
	Summa				
EBITA	4 353	1 103	1 221	1 016	1 013
Avkastning sysselsatt kapital	22,1%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	139%				