

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2022

Rapportperioden januari – december

- Nettoomsättningen ökade med 23,3% till 21 552 (17 480) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 11,3%.
- EBITA ökade med 25,7% till 4 662 (3 709) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade med 0,4 procentenheter till 21,6% (21,2%).
- Resultat före skatt ökade med 25,1% till 3 842 (3 070) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 16,4% till 2 828 (2 429) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 16,5% till 6,13 (5,26) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 4,5% till 3 069 (2 938) MSEK.
- Under året har tolv nya verksamheter konsoliderats med en vid förvärvstillfällena bedömd total årsomsättning om cirka 1 475 MSEK.
- Utdelning per aktie föreslås till 1,80 (1,50) SEK per aktie motsvarande 817,6 (681,3) MSEK.

Rapportperioden oktober – december

- Nettoomsättningen ökade med 21,2% till 6 002 (4 952) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 9,5%.
- EBITA ökade med 30,5% till 1 322 (1 013) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade med 1,5 procentenheter till 22,0% (20,5%).
- Resultat före skatt ökade med 28,2% till 1 082 (844) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till 758 (760) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 50,3% till 1 538 (1 023) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Nettoomsättning	21 552	17 480	23,3%	6 002	4 952	21,2%
EBITA	4 662	3 709	25,7%	1 322	1 013	30,5%
EBITA-marginal	21,6%	21,2%	0,4	22,0%	20,5%	1,5
Resultat före skatt	3 842	3 070	25,1%	1 082	844	28,2%
Periodens resultat	2 828	2 429	16,4%	758	760	-0,3%
Resultat per aktie	6,13	5,26	16,5%	1,65	1,64	0,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	22,6%	22,5%	0,1	22,6%	22,5%	0,1
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	135%	162%	-27	135%	162%	-27

VD-KOMMENTAR

Lifcos övergripande mål är att öka resultatet varje år genom såväl organisk tillväxt som förvärv. Omsättningen ökade under året med 23,3% till 21 552 (17 480) MSEK till följd av organisk tillväxt, förvärv och positiva valutaeffekter. Det generellt sett goda marknadsläget inom Demolition & Tools och Systems Solutions var en starkt bidragande faktor till den organiska tillväxten om 11,3%. Omsättningen har framför allt under årets senare del påverkats positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten.

Under året ökade EBITA med 25,7% till 4 662 (3 709) MSEK och EBITA-marginalen förbättrades till 21,6% (21,2%). Organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen.

Resultatet per aktie ökade under året med 16,5% till 6,13 (5,26) SEK. Den effektiva skattesatsen var högre än normalt till följd av omvärdering av pensionsåtaganden säkrade av kapitalförsäkringar vilket lett till lägre uppskjuten skattefordran. Den effektiva skattesatsen påverkades också av aviserad höjd bolagsskatt i Storbritannien vilket lett till högre uppskjuten skatteskuld.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 069 (2 938) MSEK under året. Kassaflödet har påverkats negativt av 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 2022 konsoliderat tolv förvärv varav fyra inom Dental, tre inom Demolition & Tools och fem inom Systems Solutions. Förvärven omfattar ett danskt, ett finskt, två italienska, ett nederländskt, två norska, tre brittiska samt två tyska bolag. Flera av bolagen är ledande inom sina marknadsnischer. Förvärven har tillsammans haft 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 1,1 gånger EBITDA den 31 december 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 – DECEMBER

Omsättningen ökade med 23,3% till 21 552 (17 480) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 11,3%, förvärv bidrog med 8,7% och valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 5,1%. Avyttringen i maj 2022 av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverksutrustning till Ryssland påverkade omsättningen negativt med 1,8%. Omsättningen påverkades positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten.

Under året konsoliderades tolv nya verksamheter med en vid förvärvstillfällena bedömd total årsomsättning om cirka 1 475 MSEK.

EBITA ökade med 25,7% till 4 662 (3 709) MSEK och EBITA-marginalen förbättrades med 0,4 procentenheter till 21,6% (21,2%). Organisk tillväxt och förvärv bidrog till EBITA-ökningen. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 4,4%. Under perioden genererades 41% (40%) av EBITA i EUR, 24% (25%) i SEK och 12% (12%) i NOK, 8% (7%) i GBP, 6% (5%) i DKK, 4% (5%) i USD och 5% (6%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -111 (-71) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt ökade med 25,1% till 3 842 (3 070) MSEK. Periodens resultat ökade med 16,4% till 2 828 (2 429) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 1 150 MSEK under året till 3 444 MSEK den 31 december 2022 jämfört med 2 294 MSEK den 31 december 2021. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill var 135% vid årsskiftet och minskade under året med 27 procentenheter.

Koncernens nettoskuld ökade med 1 463 MSEK från den 31 december 2021 till 8 576 (7 113) MSEK den 31 december 2022 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv uppgick till 1 946 (1 657) MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 987 MSEK från årsskiftet och uppgick den 31 december 2022 till 5 590 (4 603) 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 vid årsskiftet hade Lifco utestående obligationslån om totalt 3 100 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskultsättningsgraden uppgick till 0,6 (0,7) den 31 december 2022 och nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,7 (1,7) gånger. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,1 (1,1) gånger. Vid utgången av året var 62% (55%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 4,5% till 3 069 (2 938) MSEK under året och har påverkats negativt av ökad lagerbindning samt ökade kundfordringar till följd av den organiska tillväxten. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 717 (-3 287) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

KONCERNENS UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET

Under fjärde kvartalet ökade omsättningen med 21,2% till 6 002 (4 952) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 9,5%, förvärv bidrog med 8,7% och valutakursförändringar påverkade positivt med 6,3%. Omsättningen påverkades positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten. Avyttringen i maj 2022 av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverksutrustning till Ryssland påverkade omsättningen negativt med 3,3%.

EBITA ökade med 30,5% till 1 322 (1 013) MSEK till följd av organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter. EBITA-marginalen ökade till 22,0% (20,5%), positivt påverkad av förvärv och priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 5,4%. Under fjärde kvartalet genererades 38% (39%) av EBITA i EUR, 28% (30%) i SEK, 11% (12%) i NOK, 8% (5%) i GBP, 7% (5%) i DKK, 2% (5%) i USD och 6% (4%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -48 (-19) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt ökade med 28,2% och uppgick till 1 082 (844) MSEK. Periodens resultat uppgick till 758 (760) MSEK. Den effektiva skattesatsen var högre än normalt till följd av omvärdering av pensionsåtaganden säkrade av kapitalförsäkringar vilket lett till lägre uppskjuten skattefordran. Denna omvärdering ökade årets skattekostnad med cirka 47 (-71) MSEK. Den effektiva skattesatsen i fjärde kvartalet 2022 påverkades också av aviserad höjd bolagsskatt i Storbritannien vilket lett till högre uppskjuten skatteskuld.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 311 MSEK till 3 444 MSEK den 31 december 2022 jämfört med 3 133 MSEK den 30 september 2022. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade från 139% den 30 september 2022 till 135% den 31 december 2022.

Koncernens nettoskuld minskade från den 30 september 2022 med 583 MSEK till 8 576 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 50,3% till 1 538 (1 023) MSEK, huvudsakligen till följd av lägre lagerbindning under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -645 (-895) MSEK vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

MSEK	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Nettoomsättning	5 295	5 123	3,4%	1 433	1 301	10,1%
EBITA	1 017	1 080	-5,8%	271	241	12,4%
EBITA-marginal	19,2%	21,1%	-1,9	18,9%	18,5%	0,4

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 3,4% till 5 295 (5 123) MSEK under året. Under första kvartalet 2022 var produktionen av dentalproteser i Kina påverkad av pandemin vilket hade en negativ effekt på omsättningen också under andra och tredje kvartalen eftersom kunderna i större utsträckning valde lokalproducerad tandteknik även ett tag efter att produktionsstörningarna upphört. Under fjärde kvartalet närmade sig omsättningen normal nivå.

EBITA minskade med 5,8% till 1 017 (1 080) MSEK under året och EBITA-marginalen uppgick till 19,2% (21,1%). 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. Från och med november 2022 konsolideras samtliga aktier i tyska Medtec Medizintechnik. Bolaget tillverkar utrustning och förbrukningsmaterial baserad på MR-teknik för behandling av leder. Medtec Medizintechnik omsatte 2021 cirka 6,6 MEUR och har 20 anställda.

Demolition & Tools

MSEK	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Nettoomsättning	6 285	4 701	33,7%	1 767	1 329	33,0%
EBITA	1 607	1 261	27,4%	445	361	23,3%
EBITA-marginal	25,6%	26,8%	-1,2	25,2%	27,2%	-2,0

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 året med 33,7% till 6 285 (4 701) MSEK till följd av organisk tillväxt, förvärv och positiva valutakurseffekter. Marknadsläget var generellt sett gott under året. Omsättningen påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar i verksamheten.

EBITA ökade under året med 27,4% till 1 607 (1 261) MSEK, positivt påverkad av organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter. Produktmixen hade en negativ effekt på EBITA-marginalen som uppgick till 25,6% (26,8%).

Från och med mars 2022 konsolideras majoriteten av aktierna i 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. Från och med december 2022 konsolideras samtliga aktier i brittiska Prolec som utvecklar mjuk- och hårdvara för byggindustrin. Bolaget omsatte 2021 cirka 4 MGBP och har 15 anställda.

Systems Solutions

MSEK	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Nettoomsättning	9 972	7 656	30,3%	2 802	2 322	20,7%
EBITA	2 184	1 494	46,2%	641	446	43,7%
EBITA-marginal	21,9%	19,5%	2,4	22,9%	19,2%	3,7

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 30,3% till 9 972 (7 656) MSEK under året, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt inom alla divisioner utom Skog, förvärv och positiva valutakurseffekter. Inom Systems Solutions var marknadsläget generellt sett gott under året och omsättningen

påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar i de flesta delar av verksamheten.

Under 2022 ökade EBITA med 46,2% till 2 184 (1 494) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 2,4 procentenheter till 21,9% (19,5%). Den organiska tillväxten, förvärv och valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen och marginalförbättringen.

Byggmaterial hade under året en god omsättningsutveckling med stabil lönsamhet, positivt påverkat av organisk tillväxt och förvärv.

Kontraktstillverkning hade en god omsättningsutveckling med förbättrad lönsamhet under 2022, positivt påverkad av organisk tillväxt och förvärv.

Miljöteknik hade en god utveckling omsättnings- och lönsamhetsmässigt under året.

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

Den kvarvarande verksamheten inom division Skog efter försäljningen av Hekotek hade en något svagare omsättningsutveckling med stabil lönsamhet jämfört med 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. Från och med november 2022 konsolideras samtliga aktier i tyska Heinz Schuller som är en återförsäljare av system för kabelrännor och produkter för åskskydd. Bolaget omsatte 2021 cirka 22 MEUR och har 44 anställda.

Lifco har under året 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
November	Heinz Schuller	Systems Solutions	22 MEUR	44
November	Medtec Medizintechnik	Dental	6,6 MEUR	20
December	Prolec	Demolition & Tools	4 MGBP	15

¹ Avser omsättning 2020.

Ytterligare information om förvärven finns på sidan 17. Omsättning och antal anställda avser bedömd årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärven.

Tillsammans har förvärven haft en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under 2022.

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 FINANSIELL INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 6 495 (5 995) under året. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 512 (6 265). Genom förvärv tillkom cirka 400 anställda.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 24 november 2022 annonserade Lifco att bolaget tecknat avtal om att förvärva samtliga aktier i tyska dentallaboriet Welte Dentallabor. Welte Dentallabor omsatte 2021 cirka 1,3 MEUR och har tolv medarbetare. Verksamheten konsolideras i affärsområdet Dental i januari 2023.

Den 15 december 2022 annonserade Lifco att bolaget tecknat avtal om att förvärva samtliga aktier i Doxa Dental. Bolaget utvecklar, tillverkar och kommersialiserar biokeramiska dentalprodukter. Doxa Dental omsatte 2021 cirka 12 MSEK och konsolidering sker i januari 2023 i affärsområdet Dental.

Föreslagen utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår årsstämman en utdelning för 2022 på 1,80 (1,50) SEK per aktie vartill åtgår 817,6 (681,3) MSEK. Detta motsvarar 29,4% (28,5%) av årets resultat hänförligt till Lifco AB:s aktieägare. Föreslagen avstämningsdag är den 3 maj 2023. Euroclear Sweden räknar med att sända utdelningen till aktieägarna den 8 maj 2023 förutsatt årsstämmans beslut.

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. I samband med krigsutbrottet i Ukraina stoppade Lifco all orderingång från Ryssland. Försäljningen till Ryssland under 2022 utgörs av leveranser mot order som levererades eller tecknades före krigsutbrottet och avser leveranser som inte omfattas av sanktioner. Exklusive Hekotek uppgick försäljningen till Ryssland 2022 till 68 MSEK eller 0,3% av koncernens omsättning. Koncernens försäljning till Ukraina uppgick 2022 till 0,6 MSEK.

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

Moderbolaget påverkas av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion som ägare till dotterbolagen. För mer information om Lifcos risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2021.

Redovisningsprinciper

Koncernens bokslutskommuniké 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.

I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2022 inte haft någon större effekt på den finansiella rapporteringen.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 3 februari 2023

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

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.

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 3 februari 2023 kl 09.00. Det går att lyssna på presentationen via webben eller genom att ringa in. Presentationen följs av en frågestund.

Tid: Fredag 3 februari kl 09.00

Länk till webbpresentationen: <https://ir.financialhearings.com/lifco-q4-2022>

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

Länk för registrering till telefonkonferensen:

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5003521>

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 209 rörelsedrivande bolag i 30 länder. År 2022 omsatte Lifco 21,6 miljarder SEK med ett EBITA-resultat på 4,7 miljarder SEK och en EBITA-marginal på 21,6%. Läs mer på www.lifco.se.

Denna information är sådan information som Lifco AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande 3 februari 2023 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Nettoomsättning	21 552	17 480	23,3%	6 002	4 952	21,2%
Kostnad för sålda varor	-12 544	-10 150	23,6%	-3 440	-2 905	18,4%
Bruttoresultat	9 008	7 330	22,9%	2 562	2 047	25,2%
Försäljningskostnader	-2 256	-1 788	26,2%	-624	-499	25,1%
Administrationskostnader	-2 651	-2 249	17,9%	-775	-666	16,4%
Utvecklingskostnader	-163	-140	16,4%	-47	-38	23,7%
Övriga intäkter och kostnader	15	-12	-225%	14	19	-26,3%
Rörelseresultat	3 953	3 141	25,9%	1 130	863	30,9%
Finansnetto	-111	-71	56,3%	-48	-19	153%
Resultat före skatt	3 842	3 070	25,1%	1 082	844	28,2%
Skatt	-1 014	-641	58,2%	-324	-84	286%
Periodens resultat	2 828	2 429	16,4%	758	760	-0,3%
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	2 784	2 390	16,5%	751	746	0,7%
Innehav utan bestämmande inflytande	44	39	12,8%	7	14	-50,0%
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	6,13	5,26	16,5%	1,65	1,64	0,6%
EBITA	4 662	3 709	25,7%	1 322	1 013	30,5%
Avskrivningar materiella tillgångar	454	393	15,5%	130	101	28,7%
Avskrivningar immateriella tillgångar	24	20	20,0%	9	8	12,5%
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	673	526	27,9%	179	142	26,1%

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Periodens resultat	2 828	2 429	16,4%	758	760	-0,3%
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>						
Säkring av nettoinvestering	-79	-53	49,1%	-20	-18	11,1%
Omräkningsdifferenser	856	426	100%	134	137	-2,2%
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	16	12	33,3%	4	4	-
Summa totalresultat för perioden	3 621	2 814	28,7%	876	883	-0,8%
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	3 569	2 770	28,8%	868	867	0,1%
Innehav utan bestämmande inflytande	52	44	18,2%	8	16	-50,0%
	3 621	2 814	28,7%	876	883	-1,0%

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 samt skog.

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER

Ingen försäljning sker mellan segmenten.

	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Dental	5 295	5 123	3,4%	1 433	1 301	10,1%
Demolition & Tools	6 285	4 701	33,7%	1 767	1 329	33,0%
Systems Solutions	9 972	7 656	30,3%	2 802	2 322	20,7%
Koncernen	21 552	17 480	23,3%	6 002	4 952	21,2%

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Dentalprodukter	5 295	5 123	3,4 %	1 433	1 301	10,1 %
Verktyg och maskiner	6 285	4 701	33,7%	1 767	1 329	33,0%
Byggmaterial	1 604	1 267	26,6%	483	373	29,5%
Kontraktstillverkning	2 034	1 526	33,3%	614	502	22,3%
Miljöteknik	2 903	2 075	39,9%	865	594	45,6%
Service och Distribution	2 873	2 023	42,0%	754	594	26,9%
Skog	558	765	-27,1%	86	259	-66,8%
Koncernen	21 552	17 480	23,3%	6 002	4 952	21,2%

EBITA

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

	TOLV MÅNADER			KVARTAL 4		
MSEK	2022	2021	förändr.	2022	2021	förändr.
Dental	1 017	1 080	-5,8%	271	241	12,4%
Demolition & Tools	1 607	1 261	27,4%	445	361	23,3%
Systems Solutions	2 184	1 494	46,2%	641	446	43,7%
Gem. koncernfunktioner	-146	-126	15,9%	-35	-35	-
EBITA före förvärvskostnader	4 662	3 709	25,7%	1 322	1 013	30,5%
Förvärvskostnader	-36	-42	-14,3%	-13	-8	62,5%
EBITA	4 626	3 667	26,2%	1 309	1 005	30,2%
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-673	-526	27,9%	-179	-142	26,1%
Finansiella poster - netto	-111	-71	56,3%	-48	-19	153%
Resultat före skatt	3 842	3 070	25,1%	1 082	844	28,2%

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	18 286	15 497
Materiella anläggningstillgångar	2 364	2 052
Finansiella anläggningstillgångar	365	320
Lager	3 682	2 821
Kundfordringar	2 853	2 257
Kortfristiga fordringar	518	420
Likvida medel	1 703	1 509
SUMMA TILLGÅNGAR	29 771	24 876
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	13 339	10 756
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	1 725	3 228
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	4 053	3 144
Kortfristiga räntebärande skulder	6 608	3 737
Leverantörsskulder	1 449	1 294
Övriga kortfristiga skulder	2 597	2 717
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 771	24 876

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
Ingående eget kapital	10 645	8 614
Periodens totalresultat	3 569	2 770
Värdeförändring ägartransaktioner	-295	-194
Utdelning	-681	-545
Utgående eget kapital	13 238	10 645
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>		
Moderbolagets aktieägare	13 238	10 645
Innehav utan bestämmande inflytande	101	111
	13 339	10 756

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	TOLV MÅNADER		KVARTAL 4	
	2022	2021	2022	2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	3 953	3 141	1 130	863
Avskrivningar nyttjanderätter	211	173	59	46
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	940	766	259	205
Räntor och finansiella poster, netto	-111	-71	-48	-19
Betald skatt	-911	-684	-265	-146
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	4 082	3 325	1 135	949
Förändring i rörelsekapital				
Lager	-737	-627	290	-89
Kortfristiga fordringar	-429	-463	135	-61
Kortfristiga skulder	153	703	-22	224
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 069	2 938	1 538	1 023
Investeringar				
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-2 399	-2 990	-524	-799
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-249	-266	-73	-82
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-69	-31	-48	-13
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 717	-3 287	-645	-894
Finansiering				
Upplåning/amortering, netto	540	1 216	-481	-104
Utbetald utdelning	-681	-545	-	-
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-167	-98	-54	-14
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-308	573	-535	-118
Periodens kassaflöde	44	224	358	10
Likvida medel vid periodens början	1 509	1 170	1 368	1 450
Omräkningsdifferenser	150	115	-23	49
Likvida medel vid periodens slut	1 703	1 509	1 703	1 509

FÖRVÄRV UNDER 2022

Under 2022 har tolv 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 de brittiska bolagen Condale Plastics och Prolec, de tyska bolagen Medtec Medizintechnik och Heinz Schuller samt nederländska EFKA Holding konsoliderats under året.

Förvärvskalkylen inkluderar samtliga förvärv som konsoliderats under 2022.

Kostnader relaterade till förvärv på 36 MSEK ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för 2022. De förvärvade bolagen har sedan respektive konsolideringsdag bidragit till koncernens nettoomsättning med 724 MSEK och EBITA med 170 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2022 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 894 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 183 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	14	1 294	1 308
Materiella tillgångar	84	-	84
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	610	-19	591
Leverantörsskulder och övriga skulder	-420	-337	-757
Likvida medel	191	-	191
Summa nettotillgångar	479	938	1 417
Goodwill	-	1 021	1 021
Totala nettotillgångar	479	1 959	2 438

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	2 438
Ej utbetalda köpeskillingar	-273
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-191
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	321
Summa kassaflödeseffekt	2 295

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kundfordringar	2 853	2 257
Andra långfristiga finansiella fordringar	15	13
Likvida medel	1 703	1 509
Summa	4 571	3 779
Skulder värderade till verkligt värde		
Övriga skulder ¹	1 946	1 657
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Räntebärande lån	8 263	6 908
Leverantörsskulder	1 449	1 294
Summa	11 658	9 859

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

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

NYCKELTAL

RULLANDE TOLV MÅNADER T O M	2022 31 DEC	2021 31 DEC
Nettoomsättning, MSEK	21 552	17 480
Omsättningsförändring, %	23,3	26,8
EBITA, MSEK	4 662	3 709
EBITA-marginal, %	21,6	21,2
EBITDA, MSEK	5 140	4 122
EBITDA-marginal, %	23,8	23,6
Sysselsatt kapital, MSEK	20 668	16 447
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	3 444	2 294
Avkastning sysselsatt kapital, %	22,6	22,5
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	135	162
Avkastning eget kapital, %	23,1	24,6
Nettoskuld, MSEK	8 576	7 113
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,7	1,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	5 590	4 603
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,1	1,1
Soliditet, %	44,8	43,2
Antal aktier, tusental	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 495	5 995

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	TOLV MÅNADER		KVARTAL 4	
	2022	2021	2022	2021
Administrationskostnader	-120	-119	-29	-33
Övriga rörelseintäkter ¹	63	170	63	170
Rörelseresultat	-57	51	34	137
Finansnetto ²	501	711	3	22
Resultat efter finansiella poster	444	762	37	159
Bokslutsdispositioner	-8	-54	-8	-54
Skatt	8	-8	-6	-12
Periodens resultat	444	700	23	93

¹ Utfakturerering av koncerngemensamma tjänster.

² I finansnettot ingår mottagna utdelningar om 476 (623) MSEK under tolv månadersperioden.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar	6 892	5 946
Kortfristiga fordringar	8 618	8 333
Likvida medel	587	584
SUMMA TILLGÅNGAR	16 097	14 863
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 649	3 886
Obeskattade reserver	114	122
Avsättningar	-	2
Långfristiga räntebärande skulder	750	2 363
Kortfristiga räntebärande skulder	6 302	3 522
Kortfristiga räntefria skulder	5 282	4 968
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 097	14 863

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.

Nettoskldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld

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

Resultat per aktie

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

Räntebärande nettoskuld

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

Soliditet

Eget kapital dividerat med totala tillgångar (balansomslutningen).

Sysselsatt kapital

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

Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar

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

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

I delårsrapporten presenteras alternativa nyckeltal för uppföljning av koncernens verksamhet. De primära alternativa nyckeltal som presenteras i denna delårsrapport avser EBITA, EBITDA, nettoskuld och sysselsatt kapital. Definitioner av de alternativa nyckeltalen presenteras på sidorna 20–21.

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TOLV MÅN 2022	TOLV MÅN 2021
Rörelseresultat	3 953	3 141
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	673	526
EBITA	4 626	3 667
Förvärvskostnader	36	42
EBITA före förvärvskostnader	4 662	3 709

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TOLV MÅN 2022	TOLV MÅN 2021
Rörelseresultat	3 953	3 141
Avskrivningar materiella tillgångar	454	393
Avskrivningar immateriella tillgångar	24	20
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	673	526
EBITDA	5 104	4 080
Förvärvskostnader	36	42
EBITDA före förvärvskostnader	5 140	4 122

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	920	2 554
Kortfristiga räntebärande skulder	6 373	3 558
Likvida medel	-1 703	-1 509
Räntebärande nettoskuld	5 590	4 603
Sälj-/köpoptioner	1 946	1 657
Leasingskuld	1 040	853
Nettoskuld	8 576	7 113

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

MSEK	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31
Totala tillgångar	29 771	29 243	27 296	26 712
Likvida medel	-1 703	-1 368	-1 255	-1 474
Räntebärande pensionsavsättningar	-70	-65	-61	-57
Icke räntebärande skulder	-6 153	-6 151	-5 934	-6 059
Sysselsatt kapital	21 845	21 659	20 046	19 122
Goodwill och övriga immat tillgångar	-18 286	-17 753	-16 624	-16 234
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 559	3 906	3 422	2 888

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 4 2022	Kv 3 2022	Kv 2 2022	Kv 1 2022
Sysselsatt kapital	20 668	21 845	21 659	20 046	19 122
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 444	3 559	3 906	3 422	2 888
Summa	4 662	1 322	1 103	1 221	1 016
Avkastning sysselsatt kapital	22,6%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	135%				