

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

Rapportperioden januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 18,7% till 5 959 (5 022) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 7,6%.
- EBITA ökade med 30,9% till 1 330 (1 016) MSEK.
- EBITA-marginalen ökade till 22,3% (20,2%).
- Resultat före skatt ökade med 26,1% till 1 057 (838) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 26,3% till 793 (628) MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 26,5% till 1,72 (1,36) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 731 (322) MSEK.
- Under perioden har sex nya verksamheter konsoliderats med en total årsomsättning om cirka 525 MSEK.
- Ny indelning av divisionerna inom affärsområdet Systems Solutions.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	5 959	5 022	18,7%	22 489	4,3%	21 552
EBITA	1 330	1 016	30,9%	4 976	6,7%	4 662
EBITA-marginal	22,3%	20,2%	2,1	22,1%	0,5	21,6%
Resultat före skatt	1 057	838	26,1%	4 061	5,7%	3 842
Periodens resultat	793	628	26,3%	2 993	5,8%	2 828
Resultat per aktie	1,72	1,36	26,5%	6,49	5,9%	6,13
Avkastning på sysselsatt kapital	22,8%	22,5%	0,3	22,8%	0,2	22,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	134%	160%	-26	134%	-1	135%

VD-KOMMENTAR

Omsättningen ökade i kvartalet med 18,7% till 5 959 (5 022) MSEK till följd av förvärv, organisk tillväxt och positiva valutakurseffekter. Det generellt sett goda marknadsläget inom samtliga affärsområden var en starkt bidragande faktor till den organiska tillväxten om 7,6%. Omsättningen har också påverkats positivt av priskompensation för kostnadsökningar.

Under första kvartalet ökade EBITA med 30,9% till 1 330 (1 016) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 2,1 procentenheter till 22,3% (20,2%). Organisk tillväxt, förvärv och valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen.

Resultatet per aktie ökade under första kvartalet med 26,5% till 1,72 (1,36) SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 731 (322) MSEK i kvartalet. Det låga kassaflödet föregående år berodde huvudsakligen på ökad lagerbindning till följd av hög efterfrågan och störningar i den globala försörjningskedjan vilket medförde behov av större säkerhetslager.

Lifco har under kvartalet konsoliderat sex förvärv. Inom Dental har verksamheten utökats med tyska medicinteknikbolaget Kohler Medizintechnik, tyska dentallabbet Welte Dentallabor och svenska produktbolaget Doxa Dental. Inom Demolition & Tools har förvärv skett av brittiska Broughton Plant Hire and Sales som är en nischad uthyrare av anläggningsutrustning för byggbranschen. Inom Systems Solutions, divisionen Transportprodukter, har de båda brittiska bolagen Always Engineering och Didsbury Engineering förvärvats. Always Engineering är en global leverantör av kulrullar och Didsbury Engineering är en global leverantör av utrustning för markservice och underhåll av flygplan. Förvärven kommer tillsammans att ha en positiv påverkan på Lifcos resultat och finansiella ställning under året.

Som en konsekvens av avyttringen 2022 av ett större bolag inom divisionen Skog och för att öka transparensen kring Systems Solutions rapporteras från och med första kvartalet 2023 en delvis ny divisionsindelning. Förändringen innebär att divisionen Service och Distribution delats upp i divisionerna Transportprodukter och Specialprodukter. De kvarvarande verksamheterna inom division Skog rapporteras i division Specialprodukter. Divisionen Byggmateriäl har bytt namn till Infrastrukturprodukter för att bättre tydliggöra bolagens inriktning.

Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,2 gånger EBITDA den 31 mars 2023, vilket är väl inom vår målsättning om en räntebärande nettoskuld på max tre gånger EBITDA och betyder att Lifco har finansiellt utrymme att göra ytterligare förvärv.

Per Waldemarson
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING JANUARI – MARS

Omsättningen ökade med 18,7% till 5 959 (5 022) MSEK. Förvärv bidrog med 9,5%, den organiska tillväxten uppgick till 7,6% och valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 4,5%. Avyttringen i maj 2022 av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverktüstrustning till Ryssland påverkade omsättningen negativt med 2,9%. Under kvartalet konsoliderades de brittiska bolagen Always Engineering, Broughton Plant Hire and Sales och Didsbury Engineering samt svenska Doxa Dental och tyska Kohler Medizintechnik. Dessutom konsoliderades tillgångarna i tyska Welte Dentallabor.

EBITA ökade med 30,9% till 1 330 (1 016) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 2,1 procentenheter till 22,3% (20,2%). Organisk tillväxt, förvärv och positiva valutakurseffekter bidrog till EBITA-ökningen. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 4,1%. Under perioden genererades 44% (42%) av EBITA i EUR, 23% (25%) i SEK, 10% (11%) i NOK, 8% (9%) i GBP, 6% (6%) i DKK, 4% (4%) i USD och 5% (3%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -65 (-17) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt ökade med 26,1% till 1 057 (838) MSEK och periodens resultat ökade med 26,3% till 793 (628) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 279 MSEK under kvartalet till 3 723 MSEK den 31 mars 2023 jämfört med 3 444 MSEK den 31 december 2022. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade under kvartalet till 134% från 135% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld ökade med 893 MSEK från den 31 december 2022 till 9 469 MSEK den 31 mars 2023 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv uppgick till 2 013 (1 903) MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 757 MSEK från årsskiftet och uppgick den 31 mars 2023 till 6 347 (4 938) MSEK.

Nettoskultsättningsgraden var 0,7 (0,7) den 31 mars 2023 och nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,7 (1,8) gånger. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,2 (1,1) gånger. Vid utgången av perioden var 38% (58%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 731 (322) MSEK. Det låga kassaflödet föregående år berodde huvudsakligen på ökad lagerbindning till följd av hög efterfrågan och störningar i den globala försörjningskedjan vilket medförde behov av större säkerhetslager. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 379 (-574) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	1 525	1 306	16,8%	5 514	4,1%	5 295
EBITA	328	255	28,6%	1 090	7,2%	1 017
EBITA-marginal	21,5%	19,5%	2,0	19,8%	0,6	19,2%

Verksamheterna inom Dental är ledande leverantörer av förbrukningsvaror, utrustning och teknisk service till tandläkare i Europa och affärsområdet har också verksamhet i USA. Lifco säljer tandteknik till tandläkare i Norden och Tyskland samt utvecklar och säljer journalsystem i Danmark, Sverige och Tyskland. Inom affärsområdet finns även ett antal tillverkande bolag som bland annat producerar infästningsprodukter för tandproteser, desinfektionsvätskor, salivsugar, bettregistrerings-, avtrycks- och bindningsmaterial samt annat förbrukningsmaterial som säljs till tandläkare via distributörer runt om i världen. 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 16,8% till 1 525 (1 306) MSEK under första kvartalet, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt och förvärv.

EBITA ökade med 28,6% till 328 (255) MSEK under perioden och EBITA-marginalen ökade med 2,0 procentenheter till 21,5% (19,5%). Lönsamheten var föregående år negativt påverkad av störningar i produktionen av dentalproteser i Kina till följd av pandemin.

Från och med januari 2023 konsolideras svenska Doxa Dental som utvecklar, tillverkar och kommersialiserar biokeramiska dentalprodukter. Bolaget omsatte 2021 cirka 12 MSEK. Från och med januari 2023 konsolideras tillgångarna i tyska Welte Dentallabor. Bolaget omsatte 2021 cirka 1,3 MEUR och har tolv anställda. Från och med mars 2023 konsolideras tyska Kohler Medizintechnik som tillverkar dentalinstrument. Bolaget omsatte 2022 cirka 7 MEUR och har 36 anställda.

Demolition & Tools

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	1 810	1 338	35,3%	6 757	7,5%	6 285
EBITA	446	319	39,8%	1 734	7,9%	1 607
EBITA-marginal	24,6%	23,8%	0,8	25,7%	0,1	25,6%

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 kvartalet med 35,3% till 1 810 (1 338) MSEK, huvudsakligen till följd av förvärv och organisk tillväxt. Marknadsläget var generellt sett starkt under kvartalet. Omsättningen påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar i verksamheten.

EBITA steg med 39,8% till 446 (319) MSEK, positivt påverkad av framför allt organisk tillväxt och förvärv. EBITA-marginalen ökade med 0,8 procentenheter till 24,6% (23,8%).

Från och med mars 2023 konsolideras brittiska Broughton Plant Hire and Sales som är en nischad uthyrare av anläggningsutrustning för byggbranschen. Bolaget omsatte 2022 cirka 22 MGBP och har 100 anställda.

Systems Solutions

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Nettoomsättning	2 624	2 378	10,3%	10 218	2,5%	9 972
EBITA	594	480	23,8%	2 298	5,2%	2 184
EBITA-marginal	22,6%	20,2%	2,4	22,5%	0,6	21,9%

Affärsområdet Systems Solutions är genom sina operativa enheter verksamt inom industrier som erbjuder systemlösningar. Systems Solutions delas in i fem divisioner: Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Infrastrukturprodukter, Specialprodukter och Transportprodukter. Divisionsindelningen har förändrats från och med första kvartalet 2023. Mer information om divisionerna återfinns på sidorna 11–12.

Systems Solutions ökade omsättningen med 10,3% till 2 624 (2 378) MSEK under kvartalet, huvudsakligen till följd av förvärv och organisk tillväxt inom divisionerna Kontraktstillverkning och Miljöteknik. Omsättningen påverkades också positivt av priskompensation för kostnadsökningar.

EBITA ökade under perioden med 23,8% till 594 (480) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 2,4 procentenheter till 22,6% (20,2%), huvudsakligen till följd av organisk tillväxt och förvärv.

Kontraktstillverkning hade en god omsättningsutveckling i kvartalet med förbättrad lönsamhet.

Miljöteknik hade en god omsättnings- och lönsamhetsutveckling i kvartalet.

Infrastrukturprodukter hade en god omsättningsutveckling i kvartalet till följd av förvärv men lönsamheten försvagades.

Specialprodukter minskade omsättningen i kvartalet till följd av avyttringen av det estniska bolaget Hekotek i maj 2022 och lönsamheten förbättrades starkt.

Transportprodukter växte något i kvartalet med god lönsamhetsutveckling.

Inom divisionen Transportprodukter konsolideras från och med mars 2023 brittiska Always Engineering som är en global leverantör av kulrullar, så kallade ball transfer units. Bolaget omsatte

2022 cirka 5,6 MGBP och har 41 anställda. Inom divisionen Transportprodukter konsolideras också från och med mars 2023 brittiska Didsbury Engineering som är en global leverantör av utrustning för markservice och underhåll av flygplan. Bolaget omsatte 2022 cirka 6,5 MGBP och har 33 anställda.

FÖRVÄRV

Lifco har under perioden konsoliderat följande förvärv:

Konsolideras fr o m månad	Förvärv	Tillhör affärsområde	Omsättning 2022	Anställda
Januari	Doxa Dental	Dental	12 MSEK ¹	-
Januari	Welte Dentallabor	Dental	1,3 MEUR ¹	12
Mars	Alwayse Engineering	Systems Solutions	5,6 MGBP	41
Mars	Broughton Plant Hire and Sales	Demolition & Tools	22 MGBP	100
Mars	Didsbury Engineering	Systems Solutions	6,5 MGBP	33
Mars	Kohler Medizintechnik	Dental	7 MEUR	36

¹ Avser bedömd årsomsättning 2021.

Ytterligare information om förvärven finns på sidan 15. Omsättning och antal anställda avser bedömd årsomsättning och antal anställda vid tidpunkten för förvärven.

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

ÖVRIG INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 6 583 (6 258) under första kvartalet. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 694 (6 311). Genom förvärv tillkom 222 anställda.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Konsolidering av brittiska The Real Spirit of Coffee beräknas ske under andra kvartalet 2023 i affärsområdet Systems Solutions, division Specialprodukter. The Real Spirit of Coffee levererar exklusiva kaffemaskiner och förbrukningsvaror, främst för den brittiska marknaden. Bolaget omsatte 2022 cirka 24 MGBP och har 66 medarbetare. Förvärvet, som omfattar samtliga aktier, annonserades den 13 februari 2023.

Konsolidering av tyska Datamed beräknas ske under andra kvartalet 2023 i affärsområdet Dental. Datamed utvecklar, säljer och underhåller ett mjukvaruprogram som används av tyska tandläkarkliniker. Bolaget omsatte 2022 cirka 2 MEUR och har tio anställda. Förvärvet, som omfattar samtliga aktier, annonserades den 23 mars 2023.

Konsolidering av norska Aura Electric sker i april 2023 i affärsområdet Systems Solutions, division Infrastrukturprodukter. Aura Electric tillverkar elektrisk utrustning inom lågspänningsområdet. Bolaget omsatte 2022 cirka 38 MNOK och har tio anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 24 mars 2023.

Den 6 april 2023 annonserades förvärvet av majoriteten av aktierna i italienska Geax som är en nischad tillverkare av kompakta pålningsriggar. Geax omsatte 2022 cirka 15 MEUR och har 26 anställda. Konsolidering beräknas ske under andra kvartalet 2023 i affärsområdet Demolition & Tools.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har ägt rum under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

Redovisningsprinciper

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

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att tremånadersrapporten 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 28 april 2023

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Annika Espander
Styrelseledamot

Dan Frohm
Styrelseledamot

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
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

Rapport för andra kvartalet publiceras den 14 juli.

Rapport för tredje kvartalet publiceras den 20 oktober.

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

Års- och hållbarhetsredovisning för 2023 publiceras i mars 2024.

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 28 april kl 09.00. Det går att lyssna på presentationen via webben eller genom att ringa in till telefonkonferensen. Via telefonkonferensen går det att ställa frågor.

Länk till presentationen: <https://ir.financialhearings.com/lifco-q1-2023>

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

Länk för registrering till telefonkonferensen:

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5005427>

LIFCO I KORTHET

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

Denna information är sådan information som Lifco AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 april 2023 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	KVARTAL 1			HELÅR
	2023	2022	förändr.	2022
Nettoomsättning	5 959	5 022	18,7%	21 552
Kostnad för sålda varor	-3 350	-2 983	12,3%	-12 544
Bruttoresultat	2 609	2 039	28,0%	9 008
Försäljningskostnader	-664	-520	27,7%	-2 256
Administrationskostnader	-782	-619	26,3%	-2 651
Utvecklingskostnader	-46	-39	17,9%	-163
Övriga intäkter och kostnader	5	-6	-183%	15
Rörelseresultat	1 122	855	31,2%	3 953
Finansnetto	-65	-17	282%	-111
Resultat före skatt	1 057	838	26,1%	3 842
Skatt	-264	-210	25,7%	-1 014
Periodens resultat	793	628	26,3%	2 828
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	782	619	26,3%	2 784
Innehav utan bestämmande inflytande	11	9	22,2%	44
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,72	1,36	26,5%	6,13
EBITA	1 330	1 016	30,9%	4 662
Avskrivningar materiella tillgångar	129	104	24,0%	454
Avskrivningar immateriella tillgångar	5	5	-	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	191	157	21,7%	673

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	KVARTAL 1			HELÅR
	2023	2022	förändr.	2022
Periodens resultat	793	628	26,3%	2 828
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>				
Säkring av nettoinvestering	32	-35	-191%	-79
Omräkningsdifferenser	41	176	-76,7%	856
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	-7	7	-200%	16
Summa totalresultat för perioden	859	776	10,7%	3 621
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	850	764	11,3%	3 569
Innehav utan bestämmande inflytande	9	12	-25,0%	52
	859	776	10,7%	3 621

SEGMENTSÖVERSIKT

Lifcos verksamhet följs upp och utvärderas av VD och resurser allokeras baserat på information från de tre rörelsesegmenten Dental, Demolition & Tools och Systems Solutions. Det är endast rörelsesegmenten Dental och Demolition & Tools som överskrider de kvantitativa gränsvärdena. Ytterligare ett rörelsesegment presenteras och benämns Systems Solutions. Detta rörelsesegment utgörs av en sammanslagning av de divisioner som har likartade ekonomiska egenskaper och individuellt inte uppfyller enskilt kvantitativa gränsvärden. Till och med 31 december 2022 var dessa divisioner Byggmateriel, Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Service och Distribution samt Skog. Division Skog har blivit väsentligt mindre än övriga divisioner efter avyttringen i maj 2022 av det estniska bolaget Hekotek som huvudsakligen säljer sågverksutrustning till Ryssland. Som en konsekvens av att division Skog blivit mindre och för att öka transparensen kring Systems Solutions rapporteras från och med första kvartalet 2023 en delvis ny divisionsindelning. Förändringen innebär att divisionen Service och Distribution delats upp i divisionerna Transportprodukter och Specialprodukter. Verksamheterna inom division Skog har flyttats till division Specialprodukter. Divisionen Byggmateriel har bytt namn till Infrastrukturprodukter för att tydliggöra bolagens inriktning.

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER

Ingen försäljning sker mellan segmenten.

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dental	1 525	1 306	16,8%	5 514	4,1%	5 295
Demolition & Tools	1 810	1 338	35,3%	6 757	7,5%	6 285
Systems Solutions	2 624	2 378	10,3%	10 218	2,5%	9 972
Koncernen	5 959	5 022	18,7%	22 489	4,3%	21 552

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dentalprodukter	1 525	1 306	16,8%	5 514	4,1%	5 295
Verktyg och maskiner	1 810	1 338	35,3%	6 757	7,5%	6 285
Infrastrukturprodukter	479	368	30,2%	1 715	6,9%	1 604
Kontraktstillverkning	554	428	29,4%	2 160	6,2%	2 034
Miljöteknik	748	641	16,7%	3 010	3,7%	2 903
Transportprodukter	609	592	2,9%	2 890	0,6%	2 336
Specialprodukter	234	349	-33,0%	443	-20,6%	1 095
Koncernen	5 959	5 022	18,7%	22 489	4,3%	21 552

Nettoomsättningen för affärsområdet Systems Solutions fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande kvartal 2-4 2022 och totalt 2022:

MSEK	2022			
	Kv 2	Kv 3	Kv 4	HELÅR
Kontraktstillverkning	525	466	614	2 034
Miljöteknik	714	684	865	2 903
Infrastrukturprodukter	389	364	483	1 604
Specialprodukter	288	211	246	1 095
Transportprodukter	598	553	594	2 336
Totalt Systems Solutions	2 514	2 278	2 802	9 972

EBITA

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

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2023	2022	förändr.	förändr.		2022
Dental	328	255	28,7%	1 090	7,2%	1 017
Demolition & Tools	446	319	39,8%	1 734	7,9%	1 607
Systems Solutions	594	480	23,8%	2 298	5,2%	2 184
Gem. koncernfunktioner	-38	-38	-	-146	-	-146
EBITA före förvärvs-kostnader	1 330	1 016	30,9%	4 976	6,7%	4 662
Förvärvskostnader	-17	-4	325%	-49	36,1%	-36
EBITA	1 313	1 012	29,7%	4 927	6,5%	4 626
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-191	-157	21,7%	-707	5,1%	-673
Finansiella poster - netto	-65	-17	282%	-159	43,2%	-111
Resultat före skatt	1 057	838	26,1%	4 061	5,7%	3 842

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	19 553	16 234	18 286
Materiella anläggningstillgångar	2 547	2 091	2 364
Finansiella anläggningstillgångar	364	340	365
Lager	3 965	3 362	3 682
Kundfordringar	3 209	2 664	2 853
Kortfristiga fordringar	729	547	518
Likvida medel	1 754	1 474	1 703
SUMMA TILLGÅNGAR	32 121	26 712	29 771
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14 180	11 470	13 339
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	2 564	2 700	1 725
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	4 269	3 458	4 053
Kortfristiga räntebärande skulder	6 647	4 581	6 608
Leverantörsskulder	1 773	1 596	1 449
Övriga kortfristiga skulder	2 688	2 907	2 597
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 121	26 712	29 771

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ingående eget kapital	13 238	10 645	10 645
Periodens totalresultat	850	764	3 569
Värdeförändring ägartransaktioner	-18	-57	-295
Utdelning	-	-	-681
Utgående eget kapital	14 070	11 352	13 238
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	14 070	11 352	13 238
Innehav utan bestämmande inflytande	110	118	101
	14 180	11 470	13 339

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	KVARTAL 1		HELÅR 2022
	2023	2022	
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 122	855	3 953
Avskrivningar nyttjanderätter	62	47	211
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	258	219	940
Räntor och finansiella poster, netto	-65	-17	-111
Betald skatt	-296	-242	-911
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 081	862	4 082
Förändring i rörelsekapital			
Lager	-238	-480	-737
Kortfristiga fordringar	-374	-384	-429
Kortfristiga skulder	262	324	153
Kassaflöde från den löpande verksamheten	731	322	3 069
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-1 273	-505	-2 399
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-80	-61	-249
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-26	-8	-69
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 379	-574	-2 717
Upplåning/amortering, netto	708	186	540
Utbetald utdelning	-	-	-681
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-9	-167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	708	177	-308
Periodens kassaflöde	60	-75	44
Likvida medel vid periodens början	1 703	1 509	1 509
Omräkningsdifferenser	-9	40	150
Likvida medel vid periodens slut	1 754	1 474	1 703

FÖRVÄRV UNDER 2023

Under årets första tre månader har sex nya verksamheter konsoliderats. Verksamheterna som konsoliderats är de brittiska bolagen Alwayse Engineering, Broughton Plant Hire and Sales och Didsbury Engineering samt svenska Doxa Dental och tyska Kohler Medizintechnik. Dessutom konsoliderades tillgångarna i tyska Welte Dentallabor.

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

Kostnader relaterade till förvärv på 17 MSEK ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för årets första tre månader. De förvärvade bolagen har sedan respektive konsolideringsdag bidragit till koncernens nettoomsättning med 45 MSEK och EBITA med 14 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2023 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 97 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 34 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	3	730	733
Materiella tillgångar	85	-	85
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	157	-11	146
Leverantörsskulder och övriga skulder	-39	-192	-231
Likvida medel	73	-	73
Summa nettotillgångar	279	527	806
Goodwill	-	586	586
Totala nettotillgångar	279	1 113	1 392

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	1 392
Ej utbetalda köpeskillingar	-46
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-73
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	-
Summa kassaflödeseffekt	1 273

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	3 209	2 664	2 853
Andra långfristiga finansiella fordringar	17	12	15
Likvida medel	1 754	1 474	1 703
Summa	4 980	4 150	4 571
Skulder värderade till verkligt värde			
Övriga skulder ¹	2 013	1 903	1 946
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	9 121	7 224	8 263
Leverantörsskulder	1 773	1 596	1 449
Summa	12 907	10 723	11 658

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

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

NYCKELTAL

RULLANDE TOLV MÅNADER T O M	2023 31 MARS	2022 31 DEC	2022 31 MARS
Nettoomsättning, MSEK	22 489	21 552	18 633
Omsättningsförändring, %	4,3	23,3	6,6
EBITA, MSEK	4 976	4 662	3 910
EBITA-marginal, %	22,1	21,6	21,0
EBITDA, MSEK	5 479	5 140	4 336
EBITDA-marginal, %	24,4	23,8	23,3
Sysselsatt kapital, MSEK	21 778	20 668	17 387
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	3 724	3 444	2 448
Avkastning sysselsatt kapital, %	22,8	22,6	22,5
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	134	135	160
Avkastning eget kapital, %	23,1	23,1	24,6
Nettoskuld, MSEK	9 469	8 576	7 710
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,6	0,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,7	1,7	1,8
Räntebärande nettoskuld, MSEK	6 347	5 590	4 938
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,2	1,1	1,1
Soliditet, %	44,1	44,8	42,9
Antal aktier, tusental	454 216	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 583	6 495	6 258

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	KVARTAL 1		HELÅR
MSEK	2023	2022	2022
Administrationskostnader	-33	-35	-120
Övriga rörelseintäkter ¹	0	0	63
Rörelseresultat	-33	-35	-57
Finansnetto	48	-5	501
Resultat efter finansiella poster	15	-40	444
Bokslutsdispositioner	-	-	-8
Skatt	-3	8	8
Periodens resultat	12	-32	444

¹ Utfakturerings av koncerngemensamma tjänster.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	7 792	6 404	6 892
Kortfristiga fordringar	9 029	8 128	8 618
Likvida medel	578	634	587
SUMMA TILLGÅNGAR	17 399	15 166	16 097
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 661	3 854	3 649
Obeskattade reserver	114	122	114
Avsättningar	0	0	-
Långfristiga räntebärande skulder	1 500	1 820	750
Kortfristiga räntebärande skulder	6 361	4 354	6 302
Kortfristiga räntefria skulder	5 763	5 016	5 282
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 399	15 166	16 097

DEFINITIONER OCH SYFTE

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

EBITA före förvärvskostnader dividerat med sysselsatt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar

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

EBITA

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

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättning.

EBITDA

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

EBITDA-marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld

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

Resultat per aktie

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

Räntebärande nettoskuld

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

Soliditet

Eget kapital dividerat med totala tillgångar (balansomslutningen).

Sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital är ett mått som Lifco använder för att beräkna avkastningen på sysselsatt kapital och för att mäta hur effektiv koncernen är. Lifco anser att sysselsatt kapital är användbart för användarna av de finansiella rapporterna för att förstå hur koncernen finansierar sig. Lifco definierar sysselsatt kapital som totala tillgångar minskade med likvida medel, räntebärande pensionsavsättningar samt icke räntebärande skulder förutom skulder relaterade till sälj-/köptioner 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-/köptioner 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 18–19.

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TRE MÅN 2023	TRE MÅN 2022	HELÅR 2022
Rörelseresultat	1 122	855	3 953
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	191	157	673
EBITA	1 313	1 012	4 626
Förvärvskostnader	17	4	36
EBITA före förvärvskostnader	1 330	1 016	4 662

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TRE MÅN 2023	TRE MÅN 2022	HELÅR 2022
Rörelseresultat	1 122	855	3 953
Avskrivningar materiella tillgångar	129	104	454
Avskrivningar immateriella tillgångar	5	5	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	191	157	673
EBITDA	1 447	1 121	5 104
Förvärvskostnader	17	4	36
EBITDA före förvärvskostnader	1 464	1 125	5 140

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	1 711	2 014	920
Kortfristiga räntebärande skulder	6 390	4 398	6 373
Likvida medel	-1 754	-1 474	-1 703
Räntebärande nettoskuld	6 347	4 938	5 590
Sälj-/köptioner, tilläggsköpeskillningar	2 013	1 903	1 946
Leasingskuld	1 109	869	1 040
Nettoskuld	9 469	7 710	8 576

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

MSEK	2023-03-31	2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30
Totala tillgångar	32 121	29 771	29 243	27 296
Likvida medel	-1 754	-1 703	-1 368	-1 255
Räntebärande pensionsavsättningar	-90	-70	-65	-61
Icke räntebärande skulder	-6 717	-6 153	-6 151	-5 934
Sysselsatt kapital	23 560	21 845	21 659	20 046
Goodwill och övriga immat tillgångar	-19 553	-18 286	-17 753	-16 624
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 007	3 559	3 906	3 422

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 1 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2022	Kv 2 2022
Sysselsatt kapital	21 778	23 560	21 845	21 659	20 046
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	3 724	4 007	3 559	3 906	3 422
	Summa				
EBITA	4 976	1 330	1 322	1 103	1 221
Avkastning sysselsatt kapital	22,8%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	134%				