

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2024

Rapportperioden januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 5,5% till 19 013 (18 015) MSEK, organiskt minskade nettoomsättningen med 2,0%.
- EBITA ökade med 2,7% till 4 284 (4 172) MSEK.
- EBITA-marginalen uppgick till 22,5% (23,2%).
- Resultat före skatt minskade med 1,9% till 3 194 (3 255) MSEK.
- Periodens resultat minskade med 1,9% till 2 372 (2 417) MSEK.
- Resultat per aktie minskade med 1,7% till 5,14 (5,23) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 0,9% till 2 931 (2 957) MSEK.
- Under perioden har sju nya verksamheter konsoliderats med total årsomsättning om cirka 1 350 MSEK.

Rapportperioden juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 7,4% till 6 282 (5 850) MSEK, organiskt ökade nettoomsättningen med 1,9%.
- EBITA ökade med 3,2% till 1 398 (1 355) MSEK.
- EBITA-marginalen uppgick till 22,3% (23,2%).
- Resultat före skatt minskade med 0,2% till 1 020 (1 022) MSEK.
- Periodens resultat ökade med 0,5% till 757 (754) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 15,6% till 1 210 (1 433) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	19 013	18 015	5,5%	6 282	5 850	7,4%	25 452	4,1%	24 454
EBITA	4 284	4 172	2,7%	1 398	1 355	3,2%	5 776	2,0%	5 664
EBITA-marginal	22,5%	23,2%	-0,7	22,3%	23,2%	-0,9	22,7%	-0,5	23,2%
Resultat före skatt	3 194	3 255	-1,9%	1 020	1 022	-0,2%	4 313	-1,4%	4 374
Periodens resultat	2 372	2 417	-1,9%	757	754	0,5%	3 278	-1,4%	3 323
Resultat per aktie	5,14	5,23	-1,7%	1,64	1,63	0,6%	7,11	-1,4%	7,21
Avkastning på sysselsatt kapital	21,1%	22,9%	-1,8	21,1%	22,9%	-1,8	21,1%	-1,5	22,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	128%	138%	-10	128%	138%	-10	128%	-11	139%

VD-KOMMENTAR

Omsättningen ökade under årets första nio månader med 5,5% till 19 013 (18 015) MSEK till följd av förvärv. Under niomånadersperioden var den organiska minskningen 2,0% på grund av fortsatt svagt marknadsläge inom Demolition & Tools och delar av Systems Solutions.

Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 7,4% till 6 282 (5 850) MSEK med organisk tillväxt på 1,9%. Den positiva utvecklingen i tredje kvartalet beror på förvärv samt organisk tillväxt i Dental och delar av Systems Solutions till följd av stora utleveranser inom division Kontraktstillverkning. Det fortsatt svaga marknadsläget i Demolition & Tools och delar av Systems Solutions påverkade negativt.

Under niomånadersperioden ökade EBITA med 2,7% till 4 284 (4 172) MSEK till följd av förvärv. EBITA-marginalen minskade med 0,7 procentenheter till 22,5% (23,2%), negativt påverkad av sämre resultat inom Demolition & Tools.

Under tredje kvartalet ökade EBITA med 3,2% till 1 398 (1 355) MSEK, huvudsakligen till följd av förvärv och organisk tillväxt i Dental och delar av Systems Solutions. EBITA-marginalen minskade med 0,9 procentenheter till 22,3% (23,2%), huvudsakligen på grund av den negativa utvecklingen i Demolition & Tools och produktmix i Systems Solutions.

Resultatet per aktie minskade under årets första nio månader med 1,7% till 5,14 (5,23) SEK, huvudsakligen till följd av ökade räntekostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 0,9% till 2 931 (2 957) MSEK.

Lifco har under året konsoliderat de båda italienska företagen Brevetti Montolit och CFR, brittiska Cardel Group, nederländska Eurosteel och Ivium Technologies, danska Pro-Dental samt svenska Expand Media. Pro-Dental har konsoliderats i Dental, Brevetti Montolit och Eurosteel har konsoliderats i Demolition & Tools. CFR, Cardel Group, Expand Media och Ivium Technologies har konsoliderats i Systems Solutions. Bolagen omsätter tillsammans cirka 1 350 MSEK.

I augusti emitterade Lifco ett icke säkerställt obligationslån om 1 000 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 4 250 MSEK. Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,2 gånger EBITDA den 30 september 2024, 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 5,5% till 19 013 (18 015) MSEK. Förvärv bidrog med 8,1% och valutakursförändringar påverkade omsättningen negativt med 0,6%. På grund av fortsatt svagt marknadsläge inom Demolition & Tools och delar av Systems Solutions var den organiska minskningen 2,0%. Under perioden konsoliderades de italienska bolagen Brevetti Montolit och CFR, brittiska Cardel Group, nederländska Eurosteel och Ivium Technologies, danska Pro-Dental och svenska Expand Media.

EBITA ökade med 2,7% till 4 284 (4 172) MSEK och EBITA-marginalen minskade med 0,7 procentenheter till 22,5% (23,2%). Valutakursförändringar påverkade EBITA negativt med 0,5%. EBITA påverkades också negativt av lägre organisk omsättning och därmed sämre resultat inom Demolition & Tools samtidigt som förvärv i samtliga affärsområden bidrog positivt.

Under perioden genererades 45% (44%) av EBITA i EUR, 18% (20%) i SEK, 14% (11%) i GBP, 11% (10%) i NOK, 4% (5%) i DKK, 3% (4%) i USD och 4% (5%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -352 (-259) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt minskade med 1,9% till 3 194 (3 255) MSEK och periodens resultat minskade med 1,9% till 2 372 (2 417) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 408 MSEK under perioden till 4 496 MSEK den 30 september 2024 jämfört med 4 088 MSEK den 31 december 2023. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade under perioden till 128% från 139% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld ökade med 1 032 MSEK från den 31 december 2023 till 11 665 MSEK den 30 september 2024 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv ökade från årsskiftet med 8 MSEK till 2 613 MSEK. Den räntebärande nettoskulden ökade med 833 MSEK från årsskiftet och uppgick den 30 september 2024 till 7 682 MSEK.

Den 22 augusti 2024 emitterade Lifco ett icke säkerställt obligationslån om totalt 1 000 MSEK inom sitt MTN-program och har därmed utestående obligationslån om totalt 4 250 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,7 den 30 september 2024 och var oförändrad jämfört med den 31 december 2023. Nettoskulden i förhållande till EBITDA ökade till 1,8 gånger från 1,7 gånger den 31 december 2023. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA ökade till 1,2 gånger från 1,1 gånger vid årsskiftet. Vid utgången av perioden var 38% (38%) av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 0,9% till 2 931 (2 957) MSEK under perioden. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 839 (-2 500) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till förvärv.

KONCERNENS UTVECKLING TREDJE KVARTALET

Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 7,4% till 6 282 (5 850) MSEK. Förvärv bidrog med 8,1% och den organiska tillväxten uppgick till 1,9%. Valutakursförändringar påverkade omsättningen negativt med 2,6%. Den positiva utvecklingen i tredje kvartalet beror på förvärv samt organisk tillväxt i Dental och delar av Systems Solutions till följd av stora utleveranser inom division Kontraktstillverkning. Det fortsatt svaga marknadsläget i Demolition & Tools och delar av Systems Solutions påverkade negativt.

EBITA ökade med 3,2% till 1 398 (1 355) MSEK, negativt påverkad av valutakursförändringar med 2,3%. Förvärv och organisk tillväxt i Dental och delar av Systems Solutions bidrog positivt. EBITA-marginalen minskade med 0,9 procentenheter 22,3% (23,2%) på grund av den negativa utvecklingen i Demolition & Tools och produktmix i Systems Solutions.

Under tredje kvartalet genererades 44% (43%) av EBITA i EUR, 19% (18%) i SEK, 15% (14%) i GBP, 9% (10%) i NOK, 5% (7%) i DKK, 2% (4%) i USD och 5% (4%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -122 (-108) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt minskade med 0,2% till 1 020 (1 022) MSEK. Periodens resultat ökade med 0,5% till 757 (754) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 205 MSEK till 4 496 MSEK den 30 september 2024 jämfört med 4 291 MSEK den 30 juni 2024. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill uppgick till 128% den 30 september 2024 vilket är en minskning med 6 procentenheter från den 30 juni 2024.

Koncernens nettoskuld minskade från den 30 juni 2024 med 250 MSEK till 11 665 MSEK. Den räntebärande nettoskulden minskade under samma period med 415 MSEK till 7 682 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 15,6% till 1 210 (1 433) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -609 (-358) MSEK vilket huvudsakligen hänförs till förvärv.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	4 670	4 438	5,2%	1 463	1 409	3,8%	6 262	3,9%	6 030
EBITA	992	923	7,5%	301	293	2,8%	1 317	5,5%	1 248
EBITA-marginal	21,2%	20,8%	0,4	20,6%	20,8%	-0,2	21,0%	0,3	20,7%

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 5,2% till 4 670 (4 438) MSEK under årets första nio månader huvudsakligen till följd av förvärv och organisk tillväxt.

EBITA ökade med 7,5% till 992 (923) MSEK under niomånadersperioden och EBITA-marginalen ökade med 0,4 procentenheter till 21,2% (20,8%). EBITA påverkades positivt av förvärv och den organiska tillväxten. Lönsamheten påverkades också positivt av mixeffekt, det vill säga bolag med högre marginal visade bättre omsättningsutveckling.

Från och med juli 2024 konsolideras danska Pro-Dental som är ett tandtekniskt laboratorium som tillverkar protetik åt danska tandläkare. Bolaget omsatte 2023 cirka 17 MDKK och har tolv anställda.

Demolition & Tools

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	4 770	5 368	-11,1%	1 534	1 669	-8,0%	6 499	-8,4%	7 097
EBITA	1 130	1 419	-20,3%	373	440	-15,3%	1 571	-15,5%	1 859
EBITA-marginal	23,7%	26,4%	-2,7	24,3%	26,4%	-2,1	24,2%	-2,0	26,2%

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 skogsmaskiner och verktyg för grävmaskiner. Affärsområdets EBITA-marginal kan variera mellan kvartalen till följd av enstaka större specialordrar samt förändringar i produktmixen.

Omsättningen minskade under årets första nio månader med 11,1% till 4 770 (5 368) MSEK till följd av fortsatt svagt marknadsläge och därmed minskad organisk omsättning samtidigt som förvärv bidrog positivt.

Under niomånadersperioden minskade EBITA med 20,3% till 1 130 (1 419) MSEK och EBITA-marginalen minskade med 2,7 procentenheter till 23,7% (26,4%), negativt påverkad av lägre organisk omsättning samtidigt som förvärv bidrog positivt.

Från och med april 2024 konsolideras italienska Brevetti Montolit som är en nischstillverkare av avancerade professionella verktyg och tillbehör för kakelskärning. Bolaget omsatte 2023 cirka 18,5 MEUR och har 36 anställda. Från och med juli 2024 konsolideras nederländska Eurosteel som är en nischstillverkare av redskap och verktyg för grävmaskiner, hjullastare och andra entreprenadmaskiner. Bolaget omsatte 2023 cirka 16,8 MEUR och har 49 anställda.

Systems Solutions

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.	2023	
Nettoomsättning	9 572	8 209	16,6%	3 285	2 772	18,5%	12 691	12,0%	11 328
EBITA	2 275	1 944	17,0%	749	659	13,7%	3 035	12,2%	2 704
EBITA-marginal	23,8%	23,7%	0,1	22,8%	23,8%	-1,0	23,9%	0,0	23,9%

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.

Systems Solutions ökade omsättningen med 16,6% till 9 572 (8 209) MSEK under årets första nio månader, huvudsakligen till följd av förvärv och organisk tillväxt i delar av affärsområdet.

EBITA ökade under niomånadersperioden med 17,0% till 2 275 (1 944) MSEK och EBITA-marginalen förbättrades med 0,1 procentenheter till 23,8% (23,7%). Förvärv och organisk tillväxt i delar av affärsområdet bidrog till EBITA-ökningen.

Kontraktstillverkning hade en stark organisk omsättningstillväxt under niomånadersperioden med stabil lönsamhet.

Miljöteknik hade till följd av förvärv en god omsättningsutveckling under årets första nio månader. Lönsamheten var stabil.

Infrastrukturprodukter hade en lägre omsättning under niomånadersperioden med lägre lönsamhet, huvudsakligen till följd av svagare marknadsläge inom byggsegmentet.

Specialprodukter hade en stark omsättningsutveckling under årets första nio månader med förbättrad lönsamhet till följd av förvärv och organisk tillväxt.

Transportprodukter hade en god omsättningsutveckling under niomånadersperioden med stabil lönsamhet till följd av organisk tillväxt och förvärv.

Inom divisionen Transportprodukter konsolideras från och med april 2024 italienska CFR som är en nischstillverkare av elektriska drivsystem för industriella applikationer. Bolaget omsatte 2023 cirka 38,5 MEUR och har 100 anställda. Inom divisionen Kontraktstillverkning konsolideras från och med juni 2024 brittiska Cardel Group som är en global nischleverantör av lamineringsplattor för produkter med höga kvalitetskrav som till exempel ID-, bank- och SIM-kort. Bolaget omsatte 2023 cirka 16,5 MGBP och har 74 anställda. Inom divisionen Specialprodukter konsolideras från och med augusti 2024 svenska Expand Media som designar och producerar portabla mediadisplayer och printlösningar som säljs till kunder över hela världen. Bolaget omsatte 2023 196 MSEK och har 64 anställda. Inom divisionen Miljöteknik konsolideras från och med september 2024 nederländska Ivium Technologies som utvecklar och säljer högpresterande elektrokemisk mätutrustning, främst för forskning och utveckling av batterier, solceller och bränsleceller. Bolaget omsatte 2023 cirka 5,3 MEUR och har 15 anställda.

FÖRVÄRV

Lifco har under årets första nio månader konsoliderat följande förvärv:

Konsolideras fr o m månad	Förvärv	Tillhör affärsområde	Omsättning	Anställda, antal
April	Brevetti Montolit	Demolition & Tols	18,5 MEUR	36
April	CFR	Systems Solutions	38,5 MEUR	100
Juni	Cardel Group	Systems Solutions	16,5 MGBP	74
Juli	Eurosteel	Demolition & Tools	16,8 MEUR	49
Juli	Pro-Dental	Dental	17 MDKK	12
Augusti	Expand Media	Systems Solutions	196 MSEK	64
September	Ivium Technologies	Systems Solutions	5,3 MEUR	15

Ytterligare information om förvärven finns på sidan 17. 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 beräknade som heltidsekvivalenter var 6 910 (6 683) under niomånadersperioden. Vid periodens utgång var antalet anställda beräknade som heltidsekvivalenter 7 193 (6 806). Genom förvärv har cirka 350 anställda tillkommit under årets första nio månader.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Konsolidering av schweiziska Polydentia beräknas ske under fjärde kvartalet 2024 i affärsområdet Dental. Polydentia tillverkar dentala förbrukningsvaror. Polydentia omsatte 2023 cirka 4,5 MCHF och har 31 anställda. Förvärvet, som omfattar samtliga aktier, annonserades den 19 september 2024.

Konsolidering av nederländska GMT Equipment beräknas ske under fjärde kvartalet 2024 i affärsområdet Demolition & Tools. GMT Equipment tillverkar gripsågar som används vid gallring och avverkning av träd. GMT Equipment omsatte 2023 cirka 5,5 MEUR och har elva anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 24 september 2024.

Konsolidering av nordirländska Ascot Signs beräknas ske under fjärde kvartalet 2024 i affärsområdet Systems Solutions, division Specialprodukter. Ascot Signs designar, tillverkar och installerar kundanpassade skyltar och varumärkesidentiteter. Ascot Signs omsatte räkenskapsåret som avslutades mars 2024 cirka 16,1 MGBP och har 77 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades den 9 oktober 2024.

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 2023.

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 2023 och ska läsas tillsammans med dessa. Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå på totalsumman.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

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

Enköping den 22 oktober 2024

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Dan Frohm
Vice ordförande

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
Styrelseledamot

Anna Hallberg
Styrelseledamot

Anders Lindström
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Tobias Nordin
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Caroline af Ugglas
Styrelseledamot

Axel Wachtmeister
Styrelseledamot

Per Waldemarson
VD och koncernchef,
styrelseledamot

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 2024 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.

Malmö den 22 oktober 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Cecilia Andrén Dorselius

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Vicky Johansson

Auktoriserad revisor

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 31 januari 2025.

Års- och hållbarhetsredovisning för 2024 vecka 12 2025.

Rapport för första kvartalet 25 april 2025.

Rapport för andra kvartalet 14 juli 2025.

Rapport för tredje kvartalet 24 oktober 2025.

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 30 januari 2026.

Års- och hållbarhetsredovisning för 2025 vecka 12 2026.

ÅRSSTÄMMA 2025

Årsstämma i Lifco AB (publ) äger rum fredag 25 april 2025, 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: Bolagsstämмоärenden, 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 fredag 7 mars 2025.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2025 utgörs av Carl Bennet, Carl Bennet AB, Jannis Kitsakis, Fjärde AP-fonden, 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 2025 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 tisdag 22 oktober 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-q3-report-2024>

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=50048556>

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 233 rörelsedrivande bolag i 31 länder. År 2023 omsatte Lifco 24,5 miljarder SEK med ett EBITA-resultat på 5,7 miljarder SEK och en EBITA-marginal på 23,2%. Läs mer på lifco.se.

Denna information är sådan information som Lifco AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2024 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	2023
Nettoomsättning	19 013	18 015	5,5%	6 282	5 850	7,4%	24 454
Kostnad för sålda varor	-10 601	-10 068	5,3%	-3 536	-3 236	9,3%	-13 637
Bruttoresultat	8 411	7 947	5,8%	2 746	2 614	5,0%	10 817
Försäljningskostnader	-2 105	-1 949	8,0%	-703	-662	6,2%	-2 645
Administrationskostnader	-2 624	-2 379	10,3%	-854	-785	8,6%	-3 252
Utvecklingskostnader	-172	-134	28,4%	-51	-43	18,1%	-196
Övriga intäkter och kostnader	37	29	26,4%	2	6	-62,8%	28
Rörelseresultat	3 547	3 514	0,9%	1 142	1 130	1,0%	4 753
Finansnetto	-352	-259	36,2%	-122	-108	13,1%	-379
Resultat före skatt	3 194	3 255	-1,9%	1 020	1 022	-0,2%	4 374
Skatt	-823	-838	-1,9%	-263	-268	-2,3%	-1 051
Periodens resultat	2 372	2 417	-1,9%	757	754	0,5%	3 323
Resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 332	2 380	-2,0%	743	743	0,1%	3 274
Innehav utan bestämmande inflytande	39	37	8,0%	14	11	30,4%	49
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,14	5,23	-1,7%	1,64	1,63	0,6%	7,21
EBITA	4 284	4 172	2,7%	1 398	1 355	3,2%	5 664
Avskrivningar materiella tillgångar	518	431	20,3%	192	155	23,7%	600
Avskrivningar immateriella tillgångar	18	17	6,3%	6	6	16,7%	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	716	621	15,3%	246	223	10,4%	859

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	2023
Periodens resultat	2 372	2 417	-1,9%	757	754	0,5%	3 323
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>							
Säkring av nettoinvestering	-63	-73	-14,1%	12	1	2 338%	-2
Omräkningsdifferenser	372	409	-8,9%	-150	-367	-59,2%	-254
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	15	16	-6,0%	-2	-1	-280%	1
Summa totalresultat för perioden	2 697	2 769	-2,6%	618	387	59,9%	3 069
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	2 658	2 733	-2,7%	607	378	61,0%	3 024
Innehav utan bestämmande inflytande	39	36	8,2%	11	9	17,5%	44
	2 697	2 769	-2,6%	618	387	59,9%	3 069

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 Infrastrukturprodukter, Kontraktstillverkning, Miljöteknik, Transportprodukter och Specialprodukter.

NETTOOMSÄTTNING FRÅN EXTERNA KUNDER

Ingen försäljning sker mellan segmenten.

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Dental	4 670	4 438	5,2%	1 463	1 409	3,8%	6 262	3,9%	6 030
Demolition & Tools	4 770	5 368	-11,1%	1 534	1 669	-8,0%	6 499	-8,4%	7 097
Systems Solutions	9 572	8 209	16,6%	3 285	2 772	18,5%	12 691	12,0%	11 328
Koncernen	19 013	18 015	5,5%	6 282	5 850	7,4%	25 452	4,1%	24 454

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktslag enligt följande:

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Dentalprodukter	4 670	4 438	5,2%	1 463	1 410	3,8%	6 262	3,9%	6 030
Verktyg och maskiner	4 770	5 368	-11,1%	1 534	1 668	-8,0%	6 499	-8,4%	7 097
Infrastrukturprodukter	1 316	1 413	-6,9%	412	448	-8,1%	1 810	-5,1%	1 907
Kontraktstillverkning	1 928	1 651	16,8%	754	504	49,5%	2 490	12,5%	2 213
Miljöteknik	2 458	2 277	7,9%	805	784	2,6%	3 333	5,7%	3 152
Transportprodukter	2 492	2 002	24,5%	840	685	22,7%	3 230	17,9%	2 740
Specialprodukter	1 379	866	59,1%	475	351	35,3%	1 829	38,9%	1 316
Koncernen	19 013	18 015	5,5%	6 282	5 850	7,4%	25 452	4,1%	24 454

EBITA

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

MSEK	NIO MÅNADER			KVARTAL 3			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	2024	2023	förändr.	förändr.	2023	
Dental	992	923	7,5%	301	293	2,8%	1 317	5,5%	1 248
Demolition & Tools	1 130	1 419	-20,3%	373	440	-15,3%	1 571	-15,5%	1 859
Systems Solutions	2 275	1 944	17,0%	749	659	13,7%	3 035	12,2%	2 704
Gem. koncernfunktioner	-113	-114	-0,6%	-25	-37	-32,1%	-147	-0,4%	-148
EBITA före förvärvskostnader	4 284	4 172	2,7%	1 398	1 355	3,2%	5 776	2,0%	5 664
Förvärvskostnader	-21	-37	-42,5%	-11	-2	452%	-36	-30,4%	-52
EBITA	4 263	4 135	3,1%	1 388	1 353	2,6%	5 740	2,3%	5 612
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-716	-621	15,3%	-246	-223	10,4%	-954	11,1%	-859
Finansiella poster - netto	-352	-259	36,2%	-122	-108	13,1%	-473	24,7%	-379
Resultat före skatt	3 194	3 255	-1,9%	1 020	1 022	-0,2%	4 313	-1,4%	4 374

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	23 654	20 948	21 927
Materiella anläggningstillgångar	3 137	2 630	2 723
Finansiella anläggningstillgångar	413	366	380
Lager	4 291	4 184	3 906
Kundfordringar	3 299	3 109	2 940
Kortfristiga fordringar	1 194	914	824
Likvida medel	1 615	1 560	1 591
SUMMA TILLGÅNGAR	37 603	33 711	34 291
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16 989	15 116	15 332
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	3 204	3 293	3 337
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	5 158	4 636	5 101
Kortfristiga räntebärande skulder	7 463	6 015	6 282
Leverantörsskulder	1 631	1 696	1 396
Övriga kortfristiga skulder	3 158	2 955	2 844
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 603	33 711	34 291

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Ingående eget kapital	15 212	13 238	13 238
Periodens totalresultat	2 658	2 733	3 024
Värdeförändring ägartransaktioner	-55	-164	-233
Utdelning	-954	-818	-818
Utgående eget kapital	16 861	14 989	15 212
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	16 861	14 989	15 212
Innehav utan bestämmande inflytande	129	127	119
	16 989	15 116	15 332

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2024	2023	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	3 547	3 514	1 142	1 130	4 753
Avskrivningar nyttjanderätter	243	200	94	71	276
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	1 015	838	372	318	1 212
Räntor och finansiella poster, netto	-352	-259	-122	-108	-379
Betald skatt	-1 225	-891	-432	-187	-1 343
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	3 227	3 402	1 053	1 224	4 519
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Lager	-194	-278	41	9	146
Kortfristiga fordringar	-55	-178	223	162	-25
Kortfristiga skulder	-47	11	-107	38	-182
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 931	2 957	1 210	1 433	4 458
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-1 465	-2 194	-490	-266	-3 718
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-348	-272	-115	-88	-387
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-27	-34	-4	-4	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 839	-2 500	-609	-358	-4 158
Upplåning/amortering, netto	41	287	-562	-1 071	627
Utbetald utdelning	-954	-818	-	-	-818
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-238	-119	-91	-9	-155
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 151	-650	-653	-1 080	-346
Periodens kassaflöde	-59	-193	-52	-5	-46
Likvida medel vid periodens början	1 591	1 703	1 707	1 587	1 703
Omräkningsdifferenser	84	50	-39	-22	-67
Likvida medel vid periodens slut	1 615	1 560	1 615	1 560	1 591

FÖRVÄRV UNDER 2024

Under årets första nio månader har sju nya verksamheter konsoliderats. Verksamheterna som konsoliderats är de italienska bolagen CFR och Brevetti Montolit, brittiska Cardel Group, nederländska bolagen Eurosteel och Ivium Technologies, svenska Expand Media samt danska Pro-Dental.

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

Kostnader relaterade till förvärv på 21 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 340 MSEK och EBITA med 88 MSEK. Om konsolidering skett från och med 1 januari 2024 skulle koncernens nettoomsättning ökat med ytterligare 534 MSEK och EBITA skulle ökat med ytterligare 148 MSEK.

Förvärvade nettotillgångar

Nettotillgångar, MSEK	Bokfört värde	Värdejustering	Verkligt värde
Varumärken, kundrelationer, licenser	29	1 205	1 233
Materiella tillgångar	120	-	120
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	475	-16	460
Leverantörsskulder och övriga skulder ¹	-724	-318	-1 042
Likvida medel	342	-	342
Summa nettotillgångar	242	871	1 113
Goodwill	-	963	963
Totala nettotillgångar	242	1 835	2 077

Kassaflödeseffekt, MSEK

Köpeskilling	2 077
Ej utbetalda köpeskillingar	-378
Likvida medel i de förvärvade bolagen	-342
Utbetald köpeskilling avseende tidigare års förvärv	109
Summa kassaflödeseffekt	1 465

¹ Varav 471 MSEK avser externa räntebärande skulder.

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	3 299	3 109	2 940
Andra långfristiga finansiella fordringar	23	23	25
Likvida medel	1 615	1 560	1 591
Summa	4 937	4 692	4 556
Skulder värderade till verkligt värde			
Övriga skulder ¹	2 613	2 258	2 605
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	10 558	9 206	9 520
Leverantörsskulder	1 631	1 696	1 396
Summa	14 802	13 160	13 521

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	2024 30 SEP	2023 30 SEP	2023 31 DEC
Nettoomsättning, MSEK	25 452	24 017	24 454
Omsättningsförändring, %	4,1	11,4	13,5
EBITA, MSEK	5 776	5 494	5 664
EBITA-marginal, %	22,7	22,9	23,2
EBITDA, MSEK	6 488	6 081	6 287
EBITDA-marginal, %	25,5	25,3	25,7
Sysselsatt kapital, MSEK	27 368	24 002	25 007
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	4 496	3 994	4 088
Avkastning sysselsatt kapital, %	21,1	22,9	22,6
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	128	138	139
Avkastning eget kapital, %	20,0	22,1	22,4
Nettoskuld, MSEK	11 665	10 006	10 633
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,7	0,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,8	1,6	1,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	7 682	6 636	6 849
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,2	1,1	1,1
Soliditet, %	45,2	44,8	44,7
Antal aktier, tusental	454 216	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 910	6 683	6 753

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NIO MÅNADER		KVARTAL 3		HELÅR
	2024	2023	2024	2023	2023
Administrationskostnader	-102	-93	-32	-29	-113
Övriga rörelseintäkter ¹	1	-	1	-	67
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-	-1	
Rörelseresultat	-101	-94	-31	-30	-46
Finansnetto ²	1 981	1 494	74	50	1 626
Resultat efter finansiella poster	1 880	1 400	43	20	1 580
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	389
Skatt	37	37	-9	21	-42
Periodens resultat	1 917	1 437	34	41	1 927

¹ Utfakturerering av koncerngemensamma tjänster.

² I finansnettot ingår mottagna utdelningar på 1 891 (1 461) MSEK under niomånadersperioden.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	9 481	8 005	8 318
Kortfristiga fordringar	11 151	9 930	10 415
Likvida medel	422	336	469
SUMMA TILLGÅNGAR	21 054	18 271	19 203
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 722	4 269	4 759
Obeskattade reserver	-	114	-
Avsättningar	12	4	12
Långfristiga räntebärande skulder	1 978	2 228	2 203
Kortfristiga räntebärande skulder	7 126	5 730	5 985
Kortfristiga räntefria skulder	6 216	5 926	6 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 054	18 271	19 203

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.

Nettoskulsättningsgrad

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	NIO MÅN 2024	NIO MÅN 2023	HELÅR 2023
Rörelseresultat	3 547	3 513	4 753
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	716	621	859
EBITA	4 263	4 134	5 612
Förvärvskostnader	21	37	52
EBITA före förvärvskostnader	4 284	4 171	5 664

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	NIO MÅN 2024	NIO MÅN 2023	HELÅR 2023
Rörelseresultat	3 547	3 513	4 753
Avskrivningar materiella tillgångar	518	431	600
Avskrivningar immateriella tillgångar	18	17	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	716	621	859
EBITDA	4 799	4 582	6 235
Förvärvskostnader	21	37	52
EBITDA före förvärvskostnader	4 821	4 619	6 287

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	2 162	2 440	2 432
Kortfristiga räntebärande skulder	7 135	5 756	6 008
Likvida medel	-1 615	-1 560	-1 591
Räntebärande nettoskuld	7 682	6 636	6 849
Sälj-/köpoptioner	2 613	2 258	2 605
Leasingskuld	1 370	1 112	1 179
Nettoskuld	11 665	10 006	10 633

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

MSEK	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Totala tillgångar	37 603	37 462	35 521	34 291
Likvida medel	-1 615	-1 707	-1 560	-1 591
Räntebärande pensionsavsättningar	-109	-110	-103	-98
Icke räntebärande skulder	-7 333	-7 410	-7 033	-6 736
Sysselsatt kapital	28 545	28 235	26 825	25 866
Goodwill och övriga immat tillgångar	-23 654	-23 524	-22 383	-21 927
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 891	4 711	4 441	3 939

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 2024	Kv 2 2024	Kv 1 2024	Kv 4 2023
Sysselsatt kapital	27 368	28 545	28 235	26 825	25 866
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 496	4 891	4 711	4 441	3 939
	Summa				
EBITA	5 776	1 398	1 608	1 278	1 492
Avkastning sysselsatt kapital	21,1%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	128%				