

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2024

Rapportperioden januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 0,8% till 6 006 (5 959) MSEK, organiskt minskade nettoomsättningen med 7,8%.
- EBITA minskade med 3,9% till 1 278 (1 330) MSEK.
- EBITA-marginalen minskade med 1,0 procentenhet till 21,3% (22,3%).
- Resultat före skatt minskade med 11,0% till 941 (1 057) MSEK.
- Periodens resultat minskade med 11,6% till 701 (793) MSEK.
- Resultat per aktie minskade med 11,6% till 1,52 (1,72) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 13,6% till 631 (731) MSEK.

Resultatutvecklingen i sammandrag

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	6 006	5 959	0,8%	24 500	0,2%	24 454
EBITA	1 278	1 330	-3,9%	5 613	-0,9%	5 664
EBITA-marginal	21,3%	22,3%	-1,0	22,9%	-0,3	23,2%
Resultat före skatt	941	1 057	-11,0%	4 257	-2,7%	4 374
Periodens resultat	701	793	-11,6%	3 231	-2,8%	3 323
Resultat per aktie	1,52	1,72	-11,6%	7,00	-2,9%	7,21
Avkastning på sysselsatt kapital	21,7%	22,8%	-1,1	21,7%	-0,9	22,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill	134%	134%	0,1	134%	-4,8	139%

VD-KOMMENTAR

Omsättningen ökade i kvartalet med 0,8% till 6 006 (5 959) MSEK, huvudsakligen till följd av förvärv. Under kvartalet uppgick den organiska omsättningen till -7,8% till följd av svagt marknadsläge inom Demolition & Tools och delar av Systems Solutions.

Under första kvartalet minskade EBITA med 3,9% till 1 278 (1 330) MSEK och EBITA-marginalen minskade med 1,0 procentenhet till 21,3% (22,3%). EBITA påverkades negativt av minskad organisk omsättning och därmed sämre resultat inom framför allt Demolition & Tools samtidigt som förvärv i samtliga affärsområden bidrog positivt. Dental påverkades till viss del negativt av att påsken inföll i första kvartalet 2024 jämfört med 2023 då den inföll i andra kvartalet.

Resultat per aktie minskade under första kvartalet med 11,6% till 1,52 (1,72) SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 13,6% till 631 (731) MSEK i kvartalet.

I mars annonserade vi förvärven av två italienska företag, Brevetti Montolit och CFR, som beräknas att konsolideras i Demolition & Tools respektive Systems Solutions under andra kvartalet 2024. Bolagen är starkt specialiserade och omsätter tillsammans cirka 660 MSEK.

I februari emitterade Lifco två icke säkerställda obligationslån om totalt 1 000 MSEK och har därmed utestående obligationslån om totalt 4 000 MSEK. Lifco har en fortsatt god finansiell ställning och den räntebärande nettoskulden uppgick till 1,0 gånger EBITDA den 31 mars 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 – MARS

Omsättningen ökade med 0,8% till 6 006 (5 959) MSEK. Förvärv bidrog med 8,4% och valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 0,2%. På grund av svagt marknadsläge inom Demolition & Tools och delar av Systems Solutions uppgick den organiska tillväxten till -7,8%.

EBITA minskade med 3,9% till 1 278 (1 330) MSEK och EBITA-marginalen minskade med 1,0 procentenhet till 21,3% (22,3%). EBITA påverkades negativt av minskad organisk omsättning och därmed sämre resultat inom framför allt Demolition & Tools samtidigt som förvärv i samtliga affärsområden bidrog positivt. Valutakursförändringar påverkade EBITA positivt med 0,2%. Under perioden genererades 45% (44%) av EBITA i EUR, 18% (23%) i SEK, 14% (8%) i GBP, 12% (10%) i NOK, 4% (6%) i DKK, 3% (4%) i USD och 3% (5%) i andra valutor.

Finansnettot uppgick till -104 (-65) MSEK, negativt påverkat av huvudsakligen högre räntekostnader.

Resultat före skatt minskade med 11,0% till 941 (1 057) MSEK. Periodens resultat minskade med 11,6% till 701 (793) MSEK.

Genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill ökade med 109 MSEK under kvartalet till 4 197 MSEK den 31 mars 2024 jämfört med 4 088 MSEK den 31 december 2023. EBITA i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive goodwill minskade under kvartalet till 134% från 139% vid årsskiftet.

Koncernens nettoskuld minskade med 410 MSEK från den 31 december 2023 till 10 222 MSEK den 31 mars 2024 varav skulder relaterade till sälj-/köpoptioner avseende förvärv minskade med 114 MSEK till 2 490 MSEK från 2 605 MSEK vid årsskiftet. Den räntebärande nettoskulden minskade med 312 MSEK under kvartalet till 6 537 MSEK den 31 mars 2024 jämfört med 6 849 MSEK den 31 december 2023.

Den 21 februari 2024 emitterade Lifco två icke säkerställda obligationslån om totalt 1 000 MSEK inom sitt MTN-program och har därmed utestående obligationslån om totalt 4 000 MSEK. Utöver de utestående obligationslånen har Lifco sedvanliga kortfristiga kreditfaciliteter.

Nettoskuldssättningsgraden var 0,6 den 31 mars 2023 jämfört med 0,7 vid årsskiftet och nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,6 gånger jämfört med 1,7 vid årsskiftet. Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick till 1,0 gånger jämfört med 1,1 gånger vid årsskiftet. Vid utgången av perioden var 40% av koncernens räntebärande skulder upptagna i EUR jämfört med 41% vid årsskiftet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 631 (731) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -186 (-1 379) MSEK, vilket huvudsakligen hänför sig till investeringar i materiella tillgångar.

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

Dental

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	1 568	1 525	2,8%	6 073	0,7%	6 030
EBITA	327	328	-0,3%	1 247	-0,1%	1 248
EBITA-marginal	20,9%	21,5%	-0,6	20,5%	-0,2	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 2,8% till 1 568 (1 525) MSEK under första kvartalet till följd av förvärv. Omsättningen påverkades till viss del negativt av att påsken inföll i första kvartalet 2024 jämfört med 2023 då den inföll i andra kvartalet.

EBITA minskade med 0,3% till 327 (328) MSEK under perioden och EBITA-marginalen minskade med 0,6 procentenheter till 20,9% (21,5%).

Demolition & Tools

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	1 491	1 810	-17,6%	6 778	-4,5%	7 097
EBITA	305	446	-31,6%	1 718	-7,6%	1 859
EBITA-marginal	20,5%	24,6%	-4,1	25,3%	-0,9	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 kvartalet med 17,6% till 1 491 (1 810) MSEK till följd av svagt marknadscläge och därmed minskad organisk omsättning.

EBITA minskade med 31,6% till 305 (446) MSEK och EBITA-marginalen minskade med 4,1 procentenheter till 20,5% (24,6%), negativt påverkad av lägre organisk omsättning samtidigt som förvärv bidrog positivt.

Systems Solutions

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Nettoomsättning	2 946	2 624	12,3%	11 650	2,8%	11 328
EBITA	689	594	16,0%	2 799	3,5%	2 704
EBITA-marginal	23,4%	22,6%	0,8	24,0%	0,1	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 12,3% till 2 946 (2 624) MSEK under kvartalet till följd av förvärv.

EBITA ökade under perioden med 16,0% till 689 (594) MSEK och EBITA-marginalen ökade med 0,8 procentenheter till 23,4% (22,6%). Förvärv och organisk vinsttillväxt bidrog till EBITA-ökningen.

Kontraktstillverkning hade en lägre omsättning i kvartalet med oförändrad lönsamhet.

Miljöteknik hade en god omsättnings- och lönsamhetsutveckling i kvartalet till följd av förvärv.

Infrastrukturprodukter hade en lägre omsättning i kvartalet med försvagad lönsamhet.

Specialprodukter hade en stark omsättningsutveckling i kvartalet med förbättrad lönsamhet till följd av förvärv.

Transportprodukter hade en god omsättningsutveckling i kvartalet med förbättrad lönsamhet till följd av förvärv och organisk tillväxt.

FÖRVÄRV

Lifco har inte konsoliderat några förvärv under första kvartalet 2024.

ÖVRIG INFORMATION

Medarbetare

Medelantalet anställda var 6 879 (6 583) under första kvartalet. Vid periodens utgång var antalet anställda 6 887 (6 694).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Konsolidering av italienska CFR beräknas ske under andra kvartalet 2024 i affärsområdet Systems Solutions, division Transportprodukter. CFR är en nisch tillverkare av elektriska drivsystem för industriella applikationer. CFR omsatte 2023 cirka 38,5 MEUR och har 100 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades 26 mars 2024.

Konsolidering av italienska Brevetti Montolit beräknas ske under andra kvartalet 2024 i affärsområdet Demolition & Tools. Brevetti Montolit är en nisch tillverkare av avancerade professionella verktyg och tillbehör för kakelskärning. Brevetti Montolit omsatte 2023 cirka 18,5 MEUR och har 36 anställda. Förvärvet, som omfattar majoriteten av aktierna, annonserades 28 mars 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.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten för första kvartalet 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 24 april 2024

Carl Bennet
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Styrelseledamot

Annika Espander
Styrelseledamot

Dan Frohm
Vice ordförande

Erik Gabrielson
Styrelseledamot

Ulf Grunander
Styrelseledamot

Anders Lindström
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Tobias Nordin
Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant

Caroline af Ugglas
Styrelseledamot

Axel Wachtmeister
Styrelseledamot

Per Waldemarson
VD och koncernchef,
styrelseledamot

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Rapport för andra kvartalet 2024 publiceras 12 juli.

Rapport för tredje kvartalet 2024 publiceras 22 oktober.

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet publiceras den 31 januari 2025.

Års- och hållbarhetsredovisning för 2024 publiceras i mars 2025.

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 onsdag 24 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-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=50048554>

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 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 24 april 2024 kl 07.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	KVARTAL 1			HELÅR
	2024	2023	förändr.	2023
Nettoomsättning	6 006	5 959	0,8%	24 454
Kostnad för sålda varor	-3 344	-3 350	-0,2%	-13 637
Bruttoresultat	2 661	2 609	2,0%	10 817
Försäljningskostnader	-702	-664	5,7%	-2 645
Administrationskostnader	-880	-782	12,5%	-3 252
Utvecklingskostnader	-56	-46	21,7%	-196
Övriga intäkter och kostnader	21	5	320%	28
Rörelseresultat	1 044	1 122	-7,0%	4 753
Finansnetto	-104	-65	60,0%	-379
Resultat före skatt	941	1 057	-11,0%	4 374
Skatt	-240	-264	-9,1%	-1 051
Periodens resultat	701	793	-11,6%	3 323
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	689	782	-11,9%	3 274
Innehav utan bestämmande inflytande	11	11	0,0%	49
Periodens resultat per aktie före och efter utspädning, hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,52	1,72	-11,6%	7,21
EBITA	1 278	1 330	-3,9%	5 664
Avskrivningar materiella tillgångar	158	129	22,5%	600
Avskrivningar immateriella tillgångar	6	5	20,0%	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	233	191	22,0%	859

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	KVARTAL 1			HELÅR
	2024	2023	förändr.	2023
Periodens resultat	701	793	-11,6%	3 323
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>				
Säkring av nettoinvestering	-51	32	-259%	-2
Omräkningsdifferenser	657	41	1 502%	-254
Skatt relaterade till övrigt totalresultat	11	-7	-257%	1
Summa totalresultat för perioden	1 319	859	53,6%	3 069
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1 305	850	53,5%	3 024
Innehav utan bestämmande inflytande	14	9	55,6%	44
	1 319	859	53,6%	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	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Dental	1 568	1 525	2,8%	6 073	0,7%	6 030
Demolition & Tools	1 491	1 810	-17,6%	6 778	-4,5%	7 097
Systems Solutions	2 946	2 624	12,3%	11 650	2,8%	11 328
Koncernen	6 006	5 959	0,8%	24 501	0,2%	24 454

Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktsslag enligt följande:

MSEK	KVARTAL 1			Rull 12 mån		HELÅR
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Dentalprodukter	1 568	1 525	2,8%	6 073	0,7%	6 030
Verktyg och maskiner	1 491	1 810	-17,6%	6 778	-4,5%	7 097
Infrastrukturprodukter	432	479	-9,8%	1 860	-2,5%	1 907
Kontraktstillverkning	487	554	-12,1%	2 146	-3,0%	2 213
Miljöteknik	802	748	7,2%	3 206	1,7%	3 152
Transportprodukter	783	609	28,6%	2 914	6,4%	2 740
Specialprodukter	442	234	88,9%	1 524	15,8%	1 316
Koncernen	6 006	5 959	0,8%	24 501	0,2%	24 454

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
	2024	2023	förändr.	förändr.		2023
Dental	327	328	-0,3%	1 247	-0,1%	1 248
Demolition & Tools	305	446	-31,6%	1 718	-7,6%	1 859
Systems Solutions	689	594	16,0%	2 799	3,5%	2 704
Gem. koncernfunktioner	-42	-38	10,5%	-152	2,7%	-148
EBITA före förvärvskostnader	1 278	1 330	-3,9%	5 612	-0,9%	5 664
Förvärvskostnader	-1	-17	-94,1%	-36	-30,8%	-52
EBITA	1 278	1 313	-2,7%	5 576	-0,6%	5 612
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med förvärv	-233	-191	22,0%	-901	4,9%	-859
Finansiella poster - netto	-104	-65	60,0%	-418	10,3%	-379
Resultat före skatt	941	1 057	-11,0%	4 257	-2,7%	4 374

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	22 383	19 553	21 927
Materiella anläggningstillgångar	2 825	2 547	2 723
Finansiella anläggningstillgångar	389	364	380
Lager	4 217	3 965	3 906
Kundfordringar	3 260	3 209	2 940
Kortfristiga fordringar	887	729	824
Likvida medel	1 560	1 754	1 591
SUMMA TILLGÅNGAR	35 521	32 121	34 291
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16 705	14 180	15 332
Långfristiga räntebärande skulder inkl pensionsavsättningar	3 628	2 564	3 337
Övriga långfristiga skulder och avsättningar	4 991	4 269	5 101
Kortfristiga räntebärande skulder	5 665	6 647	6 282
Leverantörsskulder	1 742	1 773	1 396
Övriga kortfristiga skulder	2 790	2 688	2 844
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 521	32 121	34 291

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Ingående eget kapital	15 212	13 238	13 238
Periodens totalresultat	1 305	850	3 024
Värdeförändring ägartransaktioner	55	-18	-233
Utdelning	-	-	-818
Utgående eget kapital	16 572	14 070	15 212
<i>Eget kapital, hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	16 572	14 070	15 212
Innehav utan bestämmande inflytande	133	110	119
	16 705	14 180	15 332

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	KVARTAL 1		HELÅR
	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 044	1 122	4 753
Avskrivningar nyttjanderätter	73	62	276
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	248	258	1 212
Räntor och finansiella poster, netto	-104	-65	-379
Betald skatt	-426	-296	-1 343
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	836	1 081	4 519
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Lager	-231	-238	146
Kortfristiga fordringar	-76	-374	-25
Kortfristiga skulder	103	262	-182
Kassaflöde från den löpande verksamheten	631	731	4 458
Företagsförvärv och avyttringar, netto	-68	-1 273	-3 718
Nettoinvestering i materiella anläggningstillgångar	-112	-80	-387
Nettoinvestering i immateriella anläggningstillgångar	-6	-26	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-186	-1 379	-4 158
Upplåning/amortering, netto	-621	708	627
Utbetald utdelning	-	-	-818
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-20	-	-155
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-641	708	-346
Periodens kassaflöde	-195	60	-46
Likvida medel vid periodens början	1 591	1 703	1 703
Omräkningsdifferenser	165	-9	-67
Likvida medel vid periodens slut	1 560	1 754	1 591

FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	3 260	3 209	2 940
Andra långfristiga finansiella fordringar	23	17	25
Likvida medel	1 560	1 754	1 591
Summa	4 843	4 980	4 556
Skulder värderade till verkligt värde			
Övriga skulder ¹	2 490	2 013	2 605
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande lån	9 189	9 121	9 520
Leverantörsskulder	1 742	1 773	1 396
Summa	13 422	12 907	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

	2024 31 MARS	2023 31 DEC	2023 31 MARS
RULLANDE TOLV MÅNADER T O M			
Nettoomsättning, MSEK	24 500	24 454	22 489
Omsättningsförändring, %	0,2	13,5	4,3
EBITA, MSEK	5 613	5 664	4 976
EBITA-marginal, %	22,9	23,2	22,1
EBITDA, MSEK	6 265	6 287	5 479
EBITDA-marginal, %	25,6	25,7	24,4
Sysselsatt kapital, MSEK	25 823	25 007	21 778
Sysselsatt kapital exkl goodwill och övr immat tillg, MSEK	4 197	4 088	3 724
Avkastning sysselsatt kapital, %	21,7	22,6	22,8
Avkastning sysselsatt kapital exkl goodwill, %	134	139	134
Avkastning eget kapital, %	20,9	22,4	23,1
Nettoskuld, MSEK	10 222	10 633	9 469
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,7	0,7
Nettoskuld/EBITDA, ggr	1,6	1,7	1,7
Räntebärande nettoskuld, MSEK	6 537	6 849	6 347
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	1,0	1,1	1,2
Soliditet, %	47,0	44,7	44,1
Antal aktier, tusental	454 216	454 216	454 216
Medelantal anställda	6 879	6 753	6 583

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	KVARTAL 1		HELÅR
	2024	2023	2023
Administrationskostnader	-37	-33	-113
Övriga rörelseintäkter ¹	0	0	67
Rörelseresultat	-37	-33	-46
Finansnetto	-11	48	1 626
Resultat efter finansiella poster	-47	15	1 580
Bokslutsdispositioner	-	-	389
Skatt	45	-3	-42
Periodens resultat	-2	12	1 927

¹ Utfakturering av koncerngemensamma tjänster.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	8 578	7 792	8 318
Kortfristiga fordringar	9 883	9 029	10 415
Likvida medel	416	578	469
SUMMA TILLGÅNGAR	18 878	17 399	19 203
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 757	3 661	4 759
Obeskattade reserver	-	114	-
Avsättningar	4	0	12
Långfristiga räntebärande skulder	2 492	1 500	2 203
Kortfristiga räntebärande skulder	5 358	6 361	5 985
Kortfristiga räntefria skulder	6 267	5 763	6 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 878	17 399	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 16–17.

EBITA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TRE MÅN 2024	TRE MÅN 2023	HELÅR 2023
Rörelseresultat	1 044	1 122	4 753
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	233	191	859
EBITA	1 278	1 313	5 612
Förvärvskostnader	1	17	52
EBITA före förvärvskostnader	1 278	1 330	5 664

EBITDA mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	TRE MÅN 2024	TRE MÅN 2023	HELÅR 2023
Rörelseresultat	1 044	1 122	4 753
Avskrivningar materiella tillgångar	158	129	600
Avskrivningar immateriella tillgångar	6	5	24
Avskrivningar immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv	233	191	859
EBITDA	1 442	1 447	6 235
Förvärvskostnader	1	17	52
EBITDA före förvärvskostnader	1 442	1 464	6 287

Nettoskuld mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Långfristiga räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar	2 719	1 711	2 432
Kortfristiga räntebärande skulder	5 379	6 390	6 008
Likvida medel	-1 560	-1 754	-1 591
Räntebärande nettoskuld	6 537	6 347	6 849
Sälj-/köpoptioner, tilläggsköpeskillingar	2 490	2 013	2 605
Leasingskuld	1 195	1 109	1 179
Nettoskuld	10 222	9 469	10 633

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

MSEK	2024-03-31	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30
Totala tillgångar	35 521	34 291	33 711	34 329
Likvida medel	-1 560	-1 591	-1 560	-1 587
Räntebärande pensionsavsättningar	-103	-98	-102	-95
Icke räntebärande skulder	-7 033	-6 736	-7 029	-7 064
Sysselsatt kapital	26 825	25 866	25 020	25 583
Goodwill och övriga immat tillgångar	-22 383	-21 927	-20 948	-21 247
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 441	3 939	4 072	4 336

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 2024	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 2 2023
Sysselsatt kapital	25 823	26 825	25 866	25 020	25 583
Sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella tillgångar	4 197	4 441	3 939	4 072	4 336
	Summa				
EBITA	5 613	1 278	1 492	1 355	1 487
Avkastning sysselsatt kapital	21,7%				
Avkastning sysselsatt kapital exklusive goodwill och övriga immat tillgångar	134%				