

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2023

Perioden april – juni

- Nettoomsättningen ökade med 7,4 procent till 375,6 MSEK (349,8)
- EBITA ökade med 20,9 procent till 27,9 MSEK (23,0)
- Rörelseresultatet uppgick till 27,2 MSEK (22,5)
- Periodens resultat uppgick till 19,5 MSEK (17,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 41,0 MSEK (17,7)
- Edvard Björkenheim har tillträtt som CEO för koncernen den 1 juni 2023 och efterträder Niklas Eriksson som har övergått till en roll som COO för koncernen

Perioden januari – juni

- Nettoomsättningen ökade med 12,7 procent till 772,4 (685,2) MSEK
- EBITA ökade med 14,7 procent till 61,6 (53,7) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 60,4 MSEK (53,1)
- Periodens resultat uppgick till 41,3 (40,5) MSEK
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 65,5 (37,9) MSEK
- Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader uppgick till 1,6

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Patrik Humlerö har tillträtt som ny VD för Hygiengruppen i Sverige AB den 7 augusti 2023
- Mats Hedlund har tillträtt som ny VD för Gradient Benchmark AB den 14 augusti 2023

Nettoomsättning apr–jun

376
MSEK

Rörelseresultat apr–jun

27
MSEK

Nettoomsättning jan–jun

772
MSEK

Rörelseresultat jan–jun

60
MSEK

Nyckeltal

| MSEK | 2023 apr–jun | 2022 apr–jun | %-uell förändring | 2023 jan–jun | 2022 jan–jun | Rullande 12 månader |
|--|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Nettoomsättning ¹⁾ | 375,6 | 349,8 | 7,4 | 772,4 | 685,2 | 1 544,1 |
| EBITA | 27,9 | 23,0 | 20,9 | 61,6 | 53,7 | 124,6 |
| EBITA marginal, % | 7,4 | 6,5 | – | 7,9 | 7,8 | 8,0 |
| Rörelseresultat | 27,2 | 22,5 | 21,1 | 60,4 | 53,1 | 122,3 |
| Rörelsemarginal, % | 7,2 | 6,4 | – | 7,8 | 7,7 | 7,9 |
| Resultat före skatt | 24,6 | 21,8 | 12,8 | 52,0 | 51,1 | 110,7 |
| Nettomarginal, % | 6,5 | 6,2 | – | 6,7 | 7,4 | 7,1 |
| Vinstmarginal, % | 5,2 | 4,9 | – | 5,3 | 5,9 | 5,6 |
| Periodens resultat ¹⁾ | 19,5 | 17,3 | 13,2 | 41,3 | 40,5 | 86,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 41,0 | 17,7 | 131,8 | 65,5 | 37,9 | 135,1 |

1) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS. Övriga nyckeltal är APMer. Se övrig information för mer detaljer.

Consivo är en bolagsgrupp inom försäljning och marknadsföring av dagligvaruprodukter i Norden. Genom våra bolag erbjuder vi kommersiella tjänster till varumärkesägare och producenter. Tjänsterna omfattar bland annat införsäljning, säljbearbetning, produkt-exponering och distributörsupplägg i kanaler där dagligvaror säljs. Vi marknadsför också produkter under egna varumärken i huvudsak till foodservicemarknaden.

Tillväxt med ökad resultatmarginal

Som ny tillträd VD och koncernchef är mina första intryck av Consivo att det är en välskött bolagsgrupp med en fungerande decentraliserad styrning. Det råder ett genuint entreprenörslikt ansvarstagande i bolagen, vilka samtliga har goda möjligheter att fortsätta växa lönsamt. Jag kan konstatera att vi under årets andra kvartal fortsätter att visa tillväxt av såväl omsättning, EBITA och resultatmarginal. Omsättningen ökade med 7,4 procent jämfört med andra kvartalet föregående år medan EBITA var hela 20,9 procent högre. Omsättningsökningen var till största delen organisk samtidigt som tillväxten av EBITA drevs av nyförvärv.



Lägre inflationstakt och fortsatt prispokus på dagligvarumarknaden

Den höga inflationstakten mattades av under kvartalet och vi såg till och med sjunkande priser i vissa varukategorier. Konsumenterna är fortsatt mycket prisedvetna och en allt större andel av inköpen sker via butikernas kampanjer samt i butiker med lågpris-koncept. Försäljningen inom svensk dagligvaruhandel ökade under kvartalet med 8,7 procent jämfört med motsvarande period 2022. Tillväxten i fysisk butik var 9,3 procent medan e-handeln backade med 2,5 procent (Svensk dagligvaruhandel). Trots att matpris-inflationen avtar så var den under kvartalet 14,5 procent, vilket medför att kvartalets försäljningsutveckling justerat för inflation var negativ. Vi räknar med en fortsatt avtagande inflationstakt men vill samtidigt påtala att det finns många osäkerhetsfaktorer, exempelvis det geopolitiska läget, skördarnas påverkan av extremväder och den svaga svenska kronan. Den positiva trenden på svenska foodservice-marknaden fortsätter, med en försäljningstillväxt under kvartalet på 11,4 procent jämfört med förra årets andra kvartal (DLF Foodservice index).

Affärsområdet Sales & Marketing, ökande omsättning och resultat

Inom affärsområdet Sales & Marketing såg vi en positiv omsättnings- och resultatutveckling. De flesta av våra verksamheter inom affärsområdet bidrog till ökningen av omsättningen medan det ökade resultatet drevs av nyförvärvade bolag. Under kvartalet ökade nettoomsättningen med 20 miljoner kronor, motsvarande 11,2 procent jämfört med förra årets andra kvartal. EBITA ökade med 4,3 miljoner kronor, motsvarande 38,7 procent, till 15,4 miljoner kronor där nyförvärvade bolag bidrog med 5,7 miljoner kronor. Ökade drivmedels- och bilkostnader samt högre kostnader för konferenser, resor och personal belastar resultatet i flera av våra bolag, på ett liknande sätt som under årets första kvartal. Våra marknadsinriktade bolag fortsätter återhämta sig efter den kraftiga nedgången de upplevde i samband med pandemin. Det ökade intresse vi såg under första kvartalet för butiksrelaterade tjänster som varudemonstrationer, merchandising och marknadsmaterial fortsatte även under andra kvartalet.

Affärsområdet Trade & Distribution, fortsatt omsättningstillväxt men lägre resultat

Affärsområdets nettoomsättning ökade under kvartalet med 5,5 miljoner kronor, vilket motsvarar 3,3 procent jämfört med andra kvartalet 2022. EBITA för affärsområdet uppgick under kvartalet till 4,5 miljoner kronor vilket är en minskning med 2,8 miljoner kronor

jämfört med andra kvartalet förra året. Framsta orsakerna till det svagare resultatet är högre personalkostnader samt ett ökat kostnadsläge i flera av affärsområdets verksamheter. Generellt sett upplever affärsområdets bolag en fortsatt god efterfrågan både inom dagligvaruhandeln och foodservicesektorn, trots det utmanade ekonomiska klimatet i samhället. Varuflödet i leverantörsledet är fortsatt relativt stabilt men påverkas till viss del av kriget i Ukraina och olika former av extrema väderförhållanden i odlingsländerna. Råvarupriserna har fortsatt att stabiliserats och gällande transporter har vi sett fortsatt sjunkande priser och en god tillgång.

Min ambition är att skapa goda förutsättningar för Consivos fortsatt lönsamma tillväxtresa

När jag nu nyligen kommit in som ny VD och koncernchef för Consivo försöker jag ha öppna ögon och ta vara på det som gjort oss så framgångsrika under många år. Samtidigt har jag som ambition att tillsammans med mina medarbetare komma med nya initiativ och handlingar som ytterligare förbättrar våra möjligheter att fortsätta vår lönsamma tillväxtresa. Jag kan konstatera att Consivo är ett bolag med tydlig profil både vad gäller marknaden vi verkar på, dagligvarumarknaden, och vårt geografiska verksamhetsområde, Norden. Det är en välskött bolagsgrupp med en tydligt decentraliserad affärsmodell och ett genuint entreprenörslikt ansvarstagande i bolagen. Bolagen är av varierande storlek och jag bedömer att de har goda förutsättningar att vidareutvecklas och växa vidare. Glädjande nog ser jag också att vi bedriver våra verksamheter på ett ansvarsfullt sätt och har en hög ambitionsnivå gällande hållbarhetsfrågor.

När det gäller affärsmöjligheter ser jag bland annat att vi får allt fler förfrågningar gällande nordiska upphandlingar och anser att det ger oss ytterligare potential att skapa ännu mer kundvärde. Blickar jag framåt ser jag att en ökad samordning mellan våra bolag och affärsområden, utveckling av vårt erbjudande samt förvärv av nya bolag skapar goda förutsättningar för vår framtid.

Jag ser mycket fram emot att tillsammans med koncernens kompetenta medarbetare få verka för att Consivo ska fortsätta att vara en pålitlig affärspartner och en attraktiv arbetsgivare som uppvisar god och lönsam tillväxt.

Stockholm i augusti 2023

Edvard Björkenheim
VD Consivo Group

Det här är Consivo

En stark partner för dagligvarumarknaden

Consivo är en bolagsgrupp specialiserad på försäljning, marknadsföring och distribution av dagligvaruprodukter i Norden.

Genom våra bolag erbjuder vi kommersiella tjänster till varumärkesägare och producenter. Tjänsterna omfattar bland annat införsäljning, säljbearbetning, produktexponering och distributörsupplägg i kanaler där dagligvaror säljs. Vi marknadsför också produkter under egna varumärken, i huvudsak till foodservice marknaden.

Vi tror på kraften i en decentraliserad organisation där verksamheterna drivs med entreprenörskap och fokus på att leverera kundnytta. Därför låter vi våra dotterbolag agera med stor självständighet samtidigt som vi ständigt hittar möjligheter och synergier genom koncern tillhörigheten.

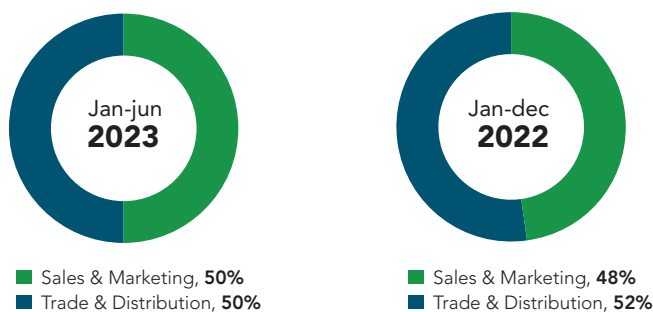
Consivos roll är att samordna, styra, stödja och utveckla bolagsportföljen, med en strävan att vi ska vara ledande marknadsaktörer inom de område vi verkar.

Verksamheten bedrivs i två affärsområden, Sales & Marketing och Trade & Distribution. Med delvis olika affärsmodeller kompletterar affärsområdena varandra väl.

| | | |
|---|--|---|
| <h3>VISION</h3> <p>Att vara dagligvarumarknadens¹⁾ bästa samarbetspartner i Norden</p> | <h3>MISSION</h3>  <p>Att skapa värden för våra kunder och varumärken</p> | <h3>VERKSAMHET</h3> <p>Consivo äger och utvecklar bolag som erbjuder tjänster och produkter på nordiska dagligvarumarknaden.</p> <p>Med stöd av våra verksamheters samlade kunskap och erfarenhet tillhandahåller vi skräddarsydda lösningar med stor kommersiell nytta, driver försäljning och medverkar till att bygga starkare varumärken.</p> <p>Genom organisk tillväxt och förvärv ska vi ta ytterligare marknadsandelar inom vår kärnverksamhet, växa geografiskt samt utveckla vårt erbjudande.</p> |
|---|--|---|

Bolagen i Consivo-koncernen är verksamma på den nordiska dagligvarumarknaden, där vi erbjuder tjänster inom försäljning och marknadsföring samt förser marknaden med produkter genom att verka som distributör med såväl egna som andras varumärken. Verksamheten är organiserad i två affärsområden, Sales & Marketing samt Trade & Distribution.

Nettoomsättning per affärsområde



1) Dagligvaruhandel, Servicehandel, Foodservice

Koncernens utveckling

Marknadsöversikt

April – juni

Under andra kvartalet 2023 uppgick koncernens nettoomsättning till 375,6 MSEK (349,8), en ökning med 7,4 procent.

Nettoomsättningen från Sales & Marketing ökade med 11,2 procent till 202,2 MSEK (181,8), vilket utgjorde 53,7 procent (51,8) av koncernens totala nettoomsättning under perioden. Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 3,3 procent till 174,7 MSEK (169,2).

EBITA ökade med 20,9 procent till 27,9 MSEK (23,0). Det förbättrade resultatet var främst drivet av Sales & Marketingbolagen där de nyligen förvärvade bolagen i affärsområdet stod för ökningen. Övrigt resultat består främst av värdeförändringar under IFRS 9 samt resultat från koncerngemensamma funktioner.

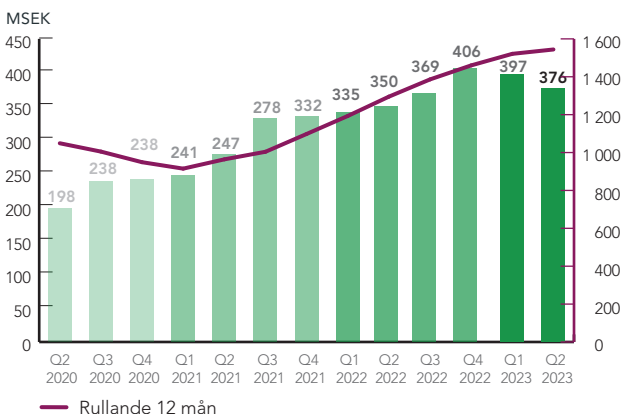
Januari – juni

För perioden uppgick bolagets totala nettoomsättning till 772,4 (685,2) MSEK, en ökning med 12,7 procent.

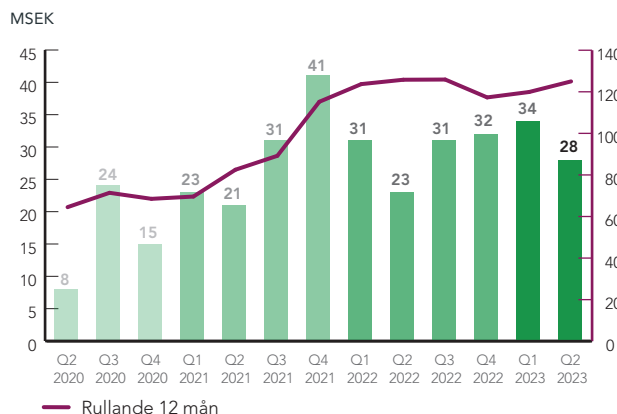
Under perioden ökade nettoomsättningen för Sales & Marketing med 13,2 procent till 387,1 (341,5) MSEK, vilket utgjorde 50,0 procent (49,6) av bolagets totala nettoomsättning. Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 12,1 procent till 387,8 (346,4) MSEK.

EBITA ökade med 14,7 procent till 61,6 (53,7). Det förbättrade resultatet kom från ökad försäljning inom Trade & Distribution samt av de förvärvade bolagen inom affärsområdet Sales & Marketing.

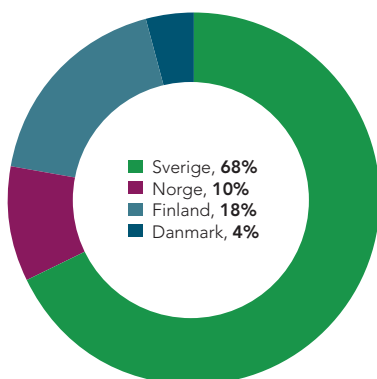
Nettoomsättning per kvartal



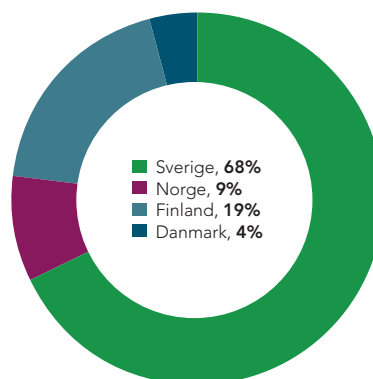
EBITA per kvartal



Nettoomsättning kvartal 2



Nettoomsättning rullande 12 månader



Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflöde

April – juni

Kassaflödet uppgick till 0,0 MSEK (–55,2) under kvartalet varav 41,0 MSEK (17,7) från den löpande verksamheten.

Januari – juni

För årets första sex månader uppgick kassaflödet till 14,6 (–46,3) MSEK, varav 65,5 (37,9) från den löpande verksamheten. Amortering av banklån har haft en effekt på kassaflödet med –18,6 (–14,6) MSEK och omläggning av banklån har haft en effekt på kassaflödet med 159,5 (0). Under perioden utbetalades utdelning om 100,7 (40,0) MSEK. Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med –86,1 (–13,1).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 69,3 MSEK per den 30 juni 2023, jämfört med 7,7 MSEK föregående år. Av total checkräkningskredit om 50,0 MSEK har 0 MSEK (0) nyttjats. Banklån uppgick till 267,1 MSEK (117,2) och avser lån med fast löptid över 3 år. Skulder avseende finansiell leasing redovisade enligt IFRS 16 uppgick till 61,6 MSEK (64,8).

Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 31,2 procent och per den 30 juni 2022 uppgick soliditeten till 38,9 procent, där nedgången i soliditet i år är drivet av utdelningen som gjordes under kvartal 1.

Skatt

Koncernens skattekostnad innefattar aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknad utifrån gällande skattesatser i respektive land.

Den redovisade skattekostnaden för januari – juni 2023 uppgick till –10,7 MSEK (–10,5), motsvarande en effektiv skatt om 20,6 procent (20,6).

Medarbetare

Den 30 juni 2023 uppgick antalet anställda till 643 (638).

Moderbolaget

Moderbolagets totala intäkter under perioden uppgick till 26,3 MSEK (20,3). EBITA uppgick till 13,2 MSEK (7,0) och resultatet före skatt uppgick till 30,7 MSEK (29,2).

Moderbolagets skuld i gemensam koncerncashpool var per den 30 juni 2023 –108,2 MSEK (–141,3).

Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 6 (5) personer.

Nettoskuld

| MSEK | 30 juni 2023 | 31 mar 2023 | 31 dec 2022 | 30 sep 2022 | 30 jun 2022 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Likvida medel | 69,3 | 66,4 | 53,9 | 4,8 | 7,7 |
| Skulder till kreditinstitut, exklusive skulder avseende finansiell leasing | –267,1 | –284,6 | –126,1 | –129,5 | –117,2 |
| Nettokassa (+)/Nettoskuld (–) exklusive finansiell leasing | –197,8 | –218,2 | –72,2 | –124,7 | –109,5 |
| Skulder avseende finansiell leasing | –61,6 | –61,9 | –63,9 | –66,5 | –64,8 |
| Nettokassa (+)/Nettoskuld (–) inklusive finansiell leasing | –259,3 | –280,1 | –136,1 | –191,2 | –174,3 |
| EBITDA, R12 | 162,8 | 157,4 | 153,1 | 159,8 | 186,4 |
| Nettoskuld/EBITDA | 1,6 | 1,8 | 0,9 | 1,2 | 0,9 |
| Outnyttjad checkräkningskredit | 50,0 | 50,0 | 50,0 | 42,2 | 50,0 |

Nettoomsättning per affärsområde

| MSEK | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | %-uell förändring | jan–dec 2022 | jan–dec 2021 | %-uell förändring |
|----------------------|--------------|--------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Sales & Marketing | 202,2 | 181,8 | 11,2 | 704,3 | 596,7 | 18,0 |
| Trade & Distribution | 174,7 | 169,2 | 3,3 | 757,7 | 505,7 | 49,8 |
| Övrigt | –1,3 | –1,1 | 18,2 | –5,1 | –4,2 | 21,4 |
| Totalt | 375,6 | 349,8 | 7,4 | 1 456,9 | 1 098,3 | 32,7 |

EBITA per affärsområde

| MSEK | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | %-uell förändring | jan–dec 2022 | jan–dec 2021 | %-uell förändring |
|----------------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Sales & Marketing | 15,4 | 11,1 | 38,7 | 47,7 | 56,4 | –15,4 |
| EBITA marginal, % | 7,6 | 6,1 | – | 6,7 | 9,3 | – |
| Trade & Distribution | 4,5 | 7,2 | –37,5 | 49,4 | 35,1 | 40,7 |
| EBITA marginal, % | 2,6 | 4,2 | – | 6,5 | 6,9 | – |
| Övrigt | 8,0 | 4,7 | 70,2 | 20,2 | 23,7 | –14,8 |
| Totalt | 27,9 | 23,0 | 21,3 | 117,3 | 115,2 | 1,8 |

Våra affärsområden

Sales & Marketing

Vårt erbjudande

Sales & Marketing tillhandahåller professionella tjänster inom försäljning och marknadsföring till varumärkesägare inom dagligvarumarknaden.

Alla tjänster vi erbjuder inom Sales & Marketing ska utnyttas i att försäljningen av våra kunders produkter ökar. Tack vare mångårig erfarenhet av dagligvaruhandeln känner vi marknaden väl. Vi förstår kundernas behov och kan därmed skapa effektiva kommersiella lösningar inom både försäljning och butiksmarknadsföring.

Våra kunder

- Producenter eller leverantörer som äger varumärken främst inom livsmedel, drycker, egenvård och non-food produkter.
- Kunderna kan vara dels större internationella aktörer, dels företag som är mindre och mer lokala. I vissa fall utför vi uppdrag för samma kunder i flera länder, i andra fall i ett specifikt land eller område.

Affärsområdets utveckling april – juni

Inom Sales & Marketing ökade nettoomsättningen under kvartalet med 11,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år, där den organiska tillväxten var 5,7 procent, exkluderat förvärvet av Gradientkoncernen. Den ökade nettoomsättningen drevs främst av bolagen i Finland och Danmark, vilket också skapat ett förbättrat resultat i dessa bolag. De övriga bolagen visar ett lägre resultat jämfört med motsvarande period föregående år, drivet av lägre marginaler och ökade rese- och transportkostnader inom främst säljbolagen.

Affärsområdets utveckling jan – juni

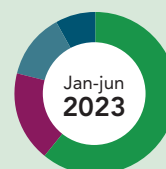
Inom Sales & Marketing ökade nettoomsättningen under perioden med 13,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år, där den organiska tillväxten var 4,6 procent, exkluderat förvärvet av Hygiengruppen i Sverige AB och Gradientkoncernen. Lanseringar av nya produkter sker inte i samma takt som tidigare då kedjorna är mer restriktiva med att ta in nya produkter i rådande konjunktur, vilket har inneburit en minskad aktivitet inom främst promotionsmaterial. Under andra kvartalet har aktiviteten dock ökat något, jämfört med första kvartalet. Matdemonstrationer har kommit tillbaka efter pandemiåren och vi ser nu en tillväxt inom den kategorin. Däremot är det färre demonstrationsdagar per projekt jämfört med tidigare, vilket sätter press på lönsamheten. Extrasatser i form av tillfälliga säljkampanjer i butik har minskat i år jämfört med föregående period vilket har en negativ inverkan på resultatet i perioden. Ökade kostnader för drivmedel samt högre rese- och konferenskostnader har likaså en negativ påverkan på resultatet jämfört med samma period föregående år, då 2022 var fortsatt påverkat av pandemirestriktioner.

Nyckeltal¹⁾

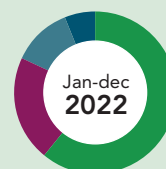
| MSEK | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | %uell förändring | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | %uell förändring |
|---------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Nettoomsättning | 202,2 | 181,8 | 11,2 | 387,1 | 341,5 | 13,4 |
| EBITA | 15,4 | 11,1 | 38,7 | 23,8 | 25,0 | -4,8 |
| Avskrivningar | -0,3 | -0,3 | 0,0 | -0,5 | -0,5 | 0,0 |
| Rörelseresultat | 15,3 | 11,0 | 39,1 | 23,5 | 24,8 | -5,2 |
| Resultat före skatt | 15,6 | 11,0 | 41,8 | 24,2 | 24,8 | -2,4 |

1) Siffrorna ovan är ej eliminerade siffror. Elimineringar och IFRS–justeringar redovisas i Not 3

Nettoomsättning geografisk fördelning

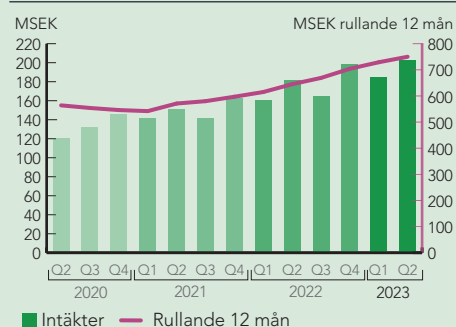


■ Sverige, 61%
■ Norge, 18%
■ Finland, 13%
■ Danmark, 8%



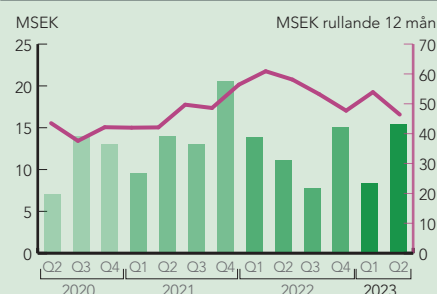
■ Sverige, 61%
■ Norge, 21%
■ Finland, 12%
■ Danmark, 6%

Nettoomsättning



■ Intäkter — Rullande 12 mån

EBITA



■ EBITA — Rullande 12 mån

Våra affärsområden

Trade & Distribution

Vårt erbjudande

Trade & Distribution köper, lagerför, säljer och marknadsför livsmedelsprodukter under egna och andras varumärken till restaurang, storhushåll, dagligvaruhandel samt livsmedelsindustri.

Vårt sortiment består både av produkter som marknadsförs under producenternas varumärken och produkter som vi saluför under våra egna varumärken. Oavsett om produkterna bär producentens varumärke eller vårt eget så är vi måna om att leva upp till våra egna krav och kundernas förväntningar gällande bland annat kvalitet och användarvänlighet. Sortimentet är omsorgsfullt utvalt och består främst av livsmedelsprodukter från leverantörer och varumärken som vi har arbetat med sedan en lång tid tillbaka.

Våra kunder

Kunder inom affärsområdet Trade & Distribution utgörs främst av grossister som i sin tur levererar varorna till professionella kök och butiker. För att säkerställa efterfrågan på produkterna utför vi, vid sidan av försäljningen till grossisterna, även en omfattande säljbearbetning gentemot restauranger, storkök, hotell, skolor och butiker för att påverka dem att köpa våra produkter från sin grossist. Vi säljer också varor till livsmedelsindustrin, för produktion av bland annat färdigrätter.

Affärsområdets utveckling april – juni

Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under kvartalet med 3,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det har varit en fortsatt starkt försäljningsökning i Finland men en negativ utveckling för de svenska bolagen under kvartalet. Vårt norska bolag inom affärsområdet har en fortsatt bra ökning i försäljningen om än från relativt små tal.

Resultatet i kvartalet minskar med 37,7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Resultatförsämringen drivs främst av ökning i antal anställda men även av ett ökat kostnadsläge.

Affärsområdets utveckling jan – juni

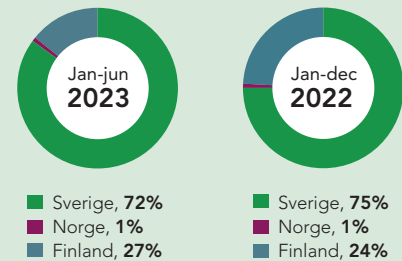
Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under perioden med 12,0 procent jämfört med föregående år och EBITA ökade med 8,0 procent. Resultatökningen är driven av en ökad försäljning med något förbättrad täckningsgrad men med högre personalkostnader och ett ökat kostnadsläge som påverkar resultatet negativt.

Nyckeltal¹⁾

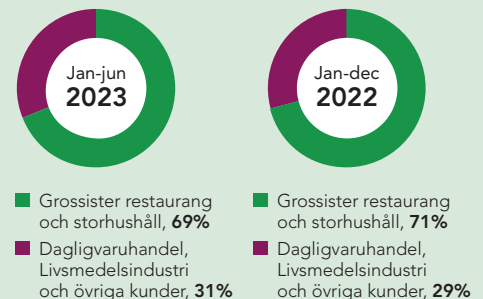
| MSEK | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | %uell förändring | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | %uell förändring |
|---------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Nettoomsättning | 174,7 | 169,2 | 3,3 | 387,8 | 346,4 | 12,0 |
| EBITA | 4,5 | 7,2 | -37,5 | 24,2 | 22,4 | 8,0 |
| Avskrivningar | -0,4 | -0,4 | 0,0 | -0,8 | -0,8 | 0,0 |
| Rörelseresultat | 4,1 | 7,0 | -41,4 | 23,5 | 21,8 | 7,8 |
| Resultat före skatt | 4,3 | 6,9 | -37,7 | 23,7 | 21,8 | 8,7 |

1) Siffrorna ovan är ej eliminerade siffror. Elimineringar och IFRS-justerings redovisas i Not 3

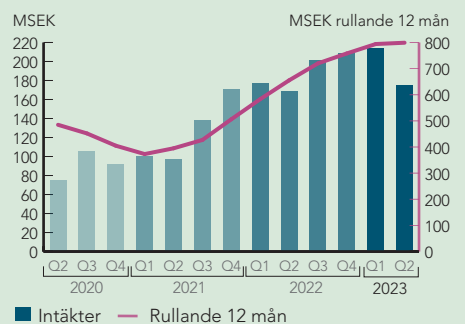
Nettoomsättning geografisk fördelning



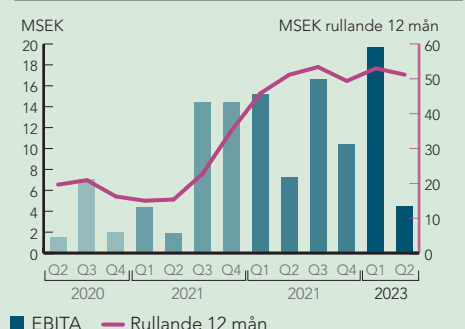
Kundkategori



Nettoomsättning



EBITA



Finansiella rapporter

Resultaträkning och övrigt totalresultat för koncernen

| MSEK | Not | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–dec 2022 | rullande 12 månader |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 3 | 375,6 | 349,8 | 772,4 | 685,2 | 1 456,9 | 1 544,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 5 | 2,5 | 2,5 | 3,6 | 4,2 | 7,6 | 6,9 |
| | | 378,1 | 352,3 | 776,0 | 689,4 | 1 464,5 | 1 551,0 |
| Handelsvaror | | -178,2 | -173,3 | -375,4 | -339,9 | -741,5 | -777,0 |
| Övriga externa kostnader | | -34,3 | -33,1 | -69,3 | -59,6 | -124,2 | -133,8 |
| Personalkostnader | | -127,9 | -115,0 | -250,3 | -217,9 | -444,8 | -477,1 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | | -10,1 | -9,5 | -20,2 | -17,9 | -38,1 | -40,5 |
| Övriga rörelsekostnader | | -0,3 | 1,1 | -0,4 | -1,0 | -0,9 | -0,4 |
| Rörelseresultat | | 27,2 | 22,5 | 60,4 | 53,1 | 115,0 | 122,3 |
| Finansiella intäkter | | 1,8 | 0,3 | 1,0 | 0,3 | 0,8 | 1,5 |
| Finansiella kostnader | | -4,4 | -1,0 | -9,4 | -2,4 | -6,1 | -13,1 |
| Finansnetto | | -2,6 | -0,7 | -8,4 | -2,1 | -5,2 | -11,6 |
| Resultat före skatt | | 24,6 | 21,8 | 52,0 | 51,1 | 109,8 | 110,7 |
| Skatt | | -5,1 | -4,6 | -10,7 | -10,5 | -23,9 | -24,1 |
| Periodens resultat | | 19,5 | 17,3 | 41,3 | 40,5 | 85,8 | 86,6 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar | | 0,6 | - | -1,1 | - | -0,3 | -1,4 |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | | 6,3 | -2,1 | 0,5 | 4,8 | 12,8 | 15,4 |
| Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat | | -0,3 | - | 0,1 | - | -0,2 | -0,1 |
| Periodens övrigt totalresultat | | 6,6 | -2,1 | -0,5 | 4,8 | 12,3 | 13,9 |
| Periodens totalresultat | | 26,1 | 15,2 | 40,8 | 45,4 | 98,1 | 100,5 |
| <i>Periodens resultat hänförligt till:</i> | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 19,5 | 17,3 | 41,3 | 40,5 | 85,8 | 86,6 |
| Periodens resultat | | 19,5 | 17,3 | 41,3 | 40,5 | 85,8 | 86,6 |
| <i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i> | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 26,1 | 15,2 | 40,8 | 45,4 | 98,1 | 100,5 |
| Periodens totalresultat | | 26,1 | 15,2 | 40,8 | 45,4 | 98,1 | 100,5 |

Balansräkning för koncernen

| MSEK | Not | 30 jun 2023 | 30 jun 2022 | 31 dec 2022 |
|---|-----|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Goodwill | | 430,8 | 347,2 | 352,5 |
| Internt utvecklade immateriella tillgångar | | 6,8 | 7,8 | 7,1 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 437,6 | 355,0 | 359,6 |
| <i>Nyttjanderättstillgångar</i> | | | | |
| Nyttjanderättstillgångar | | 63,5 | 67,7 | 65,9 |
| Summa nyttjanderättstillgångar | | 63,5 | 67,7 | 65,9 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 8,8 | 8,4 | 8,1 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 8,8 | 8,4 | 8,1 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Långfristiga fordringar | 6 | 1,9 | 1,4 | 1,5 |
| Uppskjutna skattefordringar | | 0,7 | 0,3 | 0,7 |
| Fordringar hos moderföretag | 7 | – | – | 15,3 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 2,6 | 1,7 | 17,5 |
| Summa anläggningstillgångar | | 512,5 | 432,7 | 451,1 |
| Varulager ¹⁾ | | 72,3 | 67,2 | 92,4 |
| Kundfordringar | | 162,2 | 160,0 | 171,4 |
| Skattefordringar | | 1,6 | 1,1 | – |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 33,9 | 30,2 | 35,6 |
| Övriga fordringar ¹⁾ | | 1,6 | 2,6 | 2,5 |
| Kortfristiga placeringar | 6 | 0,9 | 3,2 | 2,9 |
| Likvida medel | | 69,3 | 7,7 | 53,9 |
| Summa omsättningstillgångar | | 341,8 | 271,9 | 358,7 |
| Summa tillgångar | | 854,3 | 704,7 | 809,8 |

Kommentar

1) Förskottsbetalda varuleverenser har omklassificerats från övriga fordringar till varulager. Historiska data är uppdaterade för jämförbarhet.

Balansräkning för koncernen

| MSEK | Not | 30 jun 2023 | 30 jun 2022 | 31 dec 2022 |
|--|-----|--------------|--------------|--------------|
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 10,0 | 10,0 | 10,0 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 53,8 | 53,8 | 53,8 |
| Reserver | | 0,0 | – | 0,9 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | | 202,9 | 210,1 | 261,9 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 266,7 | 273,8 | 326,6 |
| Summa eget kapital | | 266,7 | 273,8 | 326,6 |
| Skulder | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 227,7 | 81,9 | 1,7 |
| Långfristiga leasingskulder | | 32,6 | 36,9 | 35,6 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 18,5 | 16,1 | 18,6 |
| Summa långfristiga skulder | | 278,8 | 134,9 | 55,9 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 6 | 39,4 | 35,3 | 124,4 |
| Kortfristiga leasingskulder | | 28,9 | 27,9 | 28,3 |
| Förskott från kunder | | 1,9 | 1,4 | 6,0 |
| Leverantörsskulder | | 74,3 | 73,6 | 101,2 |
| Skatteskulder | | 2,8 | 6,6 | 9,3 |
| Övriga skulder | 6 | 52,3 | 54,2 | 58,9 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 109,1 | 96,9 | 99,2 |
| Summa kortfristiga skulder | | 308,8 | 296,0 | 427,3 |
| Summa skulder | | 587,6 | 430,8 | 483,2 |
| Summa eget kapital och skulder | | 854,3 | 704,7 | 809,8 |

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

| MSEK | jan-jun 2023 | jan-jun 2022 | jan-dec 2022 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Ingående eget kapital | 326,6 | 268,5 | 268,5 |
| Periodens totalresultat | 40,8 | 45,4 | 98,1 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | -100,7 | -40,0 | -40,0 |
| Utgående eget kapital | 266,7 | 273,9 | 326,6 |
| <i>Eget kapital hänförligt till:</i> | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 266,7 | 273,9 | 326,6 |
| Utgående eget kapital | 266,7 | 273,9 | 326,6 |

Rapport över kassaflöden för koncernen

| MSEK | Not | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–dec 2022 | rullande 12 månader |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Löpande verksamheten | | | | | | | |
| Resultat före skatt | | 24,6 | 21,8 | 52,0 | 51,1 | 109,8 | 110,7 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 7,6 | 5,6 | 20,5 | 16,9 | 37,2 | 40,8 |
| Betald inkomstskatt | | -5,9 | -3,9 | -19,5 | -14,4 | -22,3 | -27,3 |
| | | 26,4 | 23,4 | 53,0 | 53,5 | 124,7 | 124,2 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager | | -3,2 | -10,4 | 21,7 | -6,1 | -33,4 | -5,6 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | | 26,2 | 9,3 | 17,2 | -18,8 | -29,5 | 6,5 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | | -8,4 | -4,6 | -26,4 | 9,2 | 45,6 | 10,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 41,0 | 17,7 | 65,5 | 37,9 | 107,4 | 135,1 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -0,8 | -0,2 | -3,2 | -0,7 | -2,9 | -5,4 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | 0,9 | - | 1,4 | - | 0,3 | 1,7 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -0,4 | -0,1 | -0,6 | -0,1 | -0,4 | -0,9 |
| Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan | | -14,4 | -13,1 | -86,1 | -13,1 | -20,5 | -93,5 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar | | 0,2 | 0,0 | 15,2 | -0,1 | -15,2 | 0,0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -14,5 | -13,3 | -73,4 | -14,0 | -38,7 | -98,0 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | | |
| Utdelning | | - | -40,0 | -100,7 | -40,0 | -40,0 | -100,7 |
| Upptagna lån ¹⁾ | | 0,8 | - | 159,5 | - | 16,9 | 176,4 |
| Amortering av lån ¹⁾ | | -18,4 | -11,3 | -18,6 | -14,6 | -15,4 | -19,4 |
| Amortering av leasingskulder | | -8,9 | -8,3 | -17,7 | -15,5 | -33,5 | -35,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -26,5 | -59,6 | 22,5 | -70,1 | -72,0 | 20,6 |
| Periodens kassaflöde | | 0,0 | -55,2 | 14,6 | -46,3 | -3,3 | 57,7 |
| Likvida medel vid periodens början | | 66,4 | 62,9 | 53,9 | 51,5 | 51,5 | 7,7 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | | 2,9 | 0,0 | 0,7 | 2,5 | 5,7 | 4,0 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 69,3 | 7,7 | 69,3 | 7,7 | 53,9 | 69,3 |

Kommentar

1) Omklassificering mellan Upptagna lån och Amortering har gjorts per 30/6 till belopp om 35 MSEK.

Resultaträkning för moderbolaget

| MSEK | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–dec 2022 | rullande 12 månader |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | |
| Nettoomsättning | 13,3 | 10,3 | 26,3 | 20,3 | 46,6 | 52,6 |
| | 13,3 | 10,3 | 26,3 | 20,3 | 46,6 | 52,6 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Övriga externa kostnader | -2,9 | -2,9 | -6,6 | -5,7 | -12,4 | -13,2 |
| Personalkostnader | -3,4 | -4,1 | -6,5 | -7,6 | -13,9 | -12,8 |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,3 | -0,6 | -0,6 |
| Rörelseresultat | 6,8 | 3,2 | 12,9 | 6,7 | 19,8 | 26,0 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 26,0 | 23,7 | 26,0 | 23,7 | 23,7 | 26,0 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 1,4 | 0,0 | 1,1 | 0,4 | 1,8 | 2,5 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -4,3 | -1,4 | -9,3 | -1,6 | -5,3 | -12,9 |
| Resultat efter finansiella poster | 29,9 | 25,5 | 30,7 | 29,2 | 40,1 | 41,7 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | 35,4 | 35,4 |
| Resultat före skatt | 29,9 | 25,5 | 30,7 | 29,2 | 75,5 | 77,1 |
| Skatt | - | - | - | - | -10,8 | -10,8 |
| Periodens resultat¹⁾ | 29,9 | 25,5 | 30,7 | 29,2 | 64,8 | 66,3 |

Kommentar

1) Periodens totalresultat stämmer överens med Periodens resultat varför Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget ej har redovisats.

Balansräkning för moderbolaget

| MSEK | Not | 30 jun 2023 | 30 jun 2022 | 31 dec 2022 |
|--|-----|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 1,3 | 1,9 | 1,6 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i koncernföretag | 4 | 633,1 | 545,9 | 547,6 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 633,1 | 545,9 | 547,6 |
| Summa anläggningstillgångar | | 634,4 | 547,8 | 549,2 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 1,5 | 1,1 | 15,3 |
| Aktuella skattefordringar | | 1,3 | 0,4 | – |
| Övriga fordringar | | 0,1 | 0,5 | 0,5 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1,5 | 1,2 | 1,0 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 4,3 | 3,2 | 16,8 |
| Kassa och bank | | 35,2 | –15,3 | 16,0 |
| Summa omsättningstillgångar | | 39,5 | –12,2 | 32,8 |
| Summa tillgångar | | 674,0 | 535,6 | 581,9 |

| MSEK | Not | 30 jun 2023 | 30 jun 2022 | 31 dec 2022 |
|--|-----|--------------|--------------|--------------|
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 10,0 | 10,0 | 10,0 |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Överkursfond | | 53,8 | 53,8 | 53,8 |
| Balanserat resultat | | 97,8 | 133,7 | 133,7 |
| Periodens resultat | | 30,7 | 29,2 | 64,8 |
| Summa eget kapital | | 192,3 | 226,7 | 262,2 |
| Obeskattade reserver | | 62,9 | 46,9 | 62,9 |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga avsättningar | | – | 14,1 | – |
| Summa avsättningar | | – | 14,1 | – |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | 224,1 | 81,3 | – |
| Summa långfristiga skulder | | 224,1 | 81,3 | – |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | 38,7 | 35,0 | 123,8 |
| Leverantörsskulder | | 0,4 | 0,9 | 0,8 |
| Skulder till koncernföretag | | 143,9 | 125,5 | 105,8 |
| Aktuella skatteskulder | | – | – | 6,7 |
| Övriga skulder | | 9,5 | 1,7 | 17,0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 2,1 | 3,6 | 2,8 |
| Summa kortfristiga skulder | | 194,7 | 166,7 | 256,8 |
| Summa eget kapital och skulder | | 674,0 | 535,6 | 581,9 |

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. Delårsrapport för koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de tillhörande noterna även i övriga delar av delårsrapporten. Under perioden har säkringsredovisning enligt IFRS 9 tillämpats för omvärdering av valutaderivat där värderingen till verkligt värde bedömts vara effektiv. Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Under året har företagsledningen inte gjort några nya uppskattningar med väsentlig påverkan.

De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i den senaste årsredovisningen.

Not 3 Rörelsesegment och uppdelning av intäkter

Följande rörelsesegment har identifierats:

- Sales & Marketing: Försäljning av tjänster. Segmentet innefattar sälj- och marknadsföringstjänster åt producenter av varumärkesprodukter för den nordiska (exklusive Island), dagligvaruhandels-, servicehandels-, storkök- och apoteksmarknaden.
- Trade & Distribution: Försäljning av varor. Segmentet innefattar försäljning av livsmedel till exempelvis grossister, restauranger, storkök och industrikunder samt försäljning till dagligvaruhandeln, servicehandeln och apotekshandeln.

Koncernens rörelsesegment april – juni

| MSEK | Sales & Marketing | | Trade & Distribution | | IFRS & eliminerings ¹⁾ | | Övrigt | | Summa konsoliderat | |
|------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 | apr–jun 2023 | apr–jun 2022 |
| Intäkter från externa kunder | 201,0 | 180,7 | 174,6 | 169,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 375,6 | 349,8 |
| Intäkter från interna kunder | 1,2 | 1,1 | 0,1 | 0,0 | -14,6 | -11,1 | 13,3 | 10,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nettoomsättning | 202,2 | 181,8 | 174,7 | 169,2 | -14,6 | -11,1 | 13,3 | 10,0 | 375,6 | 349,8 |
| Avskrivningar ²⁾ | -0,3 | -0,3 | -0,4 | -0,4 | -8,9 | -8,3 | 0,0 | 0,0 | -9,5 | -8,9 |
| EBITA | 15,4 | 11,1 | 4,5 | 7,2 | 1,1 | 1,5 | 6,9 | 3,2 | 27,9 | 23,0 |
| Rörelseresultat | 15,3 | 11,0 | 4,1 | 7,0 | 1,1 | 1,5 | 6,7 | 3,0 | 27,2 | 22,5 |
| Externt räntenetto | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,6 | -0,4 | -3,4 | -0,7 | -4,0 | -1,2 |
| Internt räntenetto | 0,3 | 0,0 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,5 | 0,0 | - | - |
| Resultat före skatt | 15,6 | 11,0 | 4,3 | 6,9 | 0,9 | 2,2 | 3,8 | 1,6 | 24,6 | 21,8 |

1) Kolumnen "IFRS & eliminerings" avser skillnader i redovisningsprinciper mellan K3 och IFRS samt koncerninterna eliminerings. Skillnader i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegment och de principer som tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna består till störst del av ombokningar relaterade till IFRS 16 Leases samt IFRS 9 Finansiella instrument.

2) Exklusive amortering av immateriella tillgångar

Koncernens rörelsesegment januari – juni

| MSEK | Sales & Marketing | | Trade & Distribution | | IFRS & eliminerings ¹⁾ | | Övrigt | | Summa konsoliderat | |
|------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 | jan–jun 2023 | jan–jun 2022 |
| Intäkter från externa kunder | 384,8 | 338,9 | 387,6 | 346,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 772,4 | 685,2 |
| Intäkter från interna kunder | 2,3 | 2,7 | 0,2 | 0,1 | -28,8 | -22,7 | 26,3 | 20,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nettoomsättning | 387,1 | 341,5 | 387,8 | 346,4 | -28,8 | -22,7 | 26,3 | 20,0 | 772,4 | 685,2 |
| Avskrivningar ²⁾ | -0,5 | -0,5 | -0,8 | -0,8 | -17,7 | -15,5 | - | - | -19,0 | -16,8 |
| EBITA | 23,8 | 25,0 | 24,2 | 22,4 | 1,5 | 0,0 | 12,2 | 6,8 | 61,6 | 54,2 |
| Rörelseresultat | 23,5 | 24,8 | 23,5 | 21,8 | 1,5 | 0,0 | 11,9 | 6,5 | 60,4 | 53,1 |
| Externt räntenetto | 0,0 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | -1,1 | -0,8 | -6,3 | -1,3 | -7,5 | -2,2 |
| Internt räntenetto | 0,7 | 0,0 | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -1,0 | 0,0 | - | - |
| Resultat före skatt | 24,2 | 24,8 | 23,7 | 21,8 | 0,3 | -0,9 | 3,7 | 5,3 | 52,0 | 51,1 |

1) Kolumnen "IFRS & eliminerings" avser skillnader i redovisningsprinciper mellan K3 och IFRS samt koncerninterna eliminerings. Skillnader i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegment och de principer som tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna består till störst del av ombokningar relaterade till IFRS 16 Leases samt IFRS 9 Finansiella instrument.

2) Exklusive amortering av immateriella tillgångar

För uppdelning av intäkter per geografisk marknad se avsnittet Koncernens utveckling sid 4.

Prescott Oy

Den 14 september 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i Prescott Oy. Prescott Oy är ett onoterat bolag som köper in och säljer produkter inom livsmedelsbranschen.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Prescott Oy:s tidigare ägare om EBIT för räkenskapsåret 2021 respektive 2022 överstiger ett förutbestämt belopp per år. Den villkorade köpeskillingen om 7,9 MSEK utbetalades under perioden.

Överförd ersättning

| MSEK | |
|----------------------------------|-------------|
| Likvida medel | 76,4 |
| Total överförd ersättning | 76,4 |

Hygiengruppen i Sverige AB

Den 8 april 2022 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i Hygiengruppen i Sverige AB för 22,4 MSEK. Hygiengruppen i Sverige AB är ett onoterat bolag som leder, driver och utvecklar helhetsåtaganden kring hela hygienprocessen i syfte att skapa "Säker Hygien" inom HoReCa sektorn.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Hygiengruppen i Sverige ABs tidigare ägare om EBITDA för året 1 april 2022 till 31 mars 2023 överstiger ett förutbestämt belopp. Den villkorade köpeskillingen om 6,6 MSEK utbetalades under perioden.

Överförd ersättning

| MSEK | |
|----------------------------------|-------------|
| Likvida medel | 22,4 |
| Total överförd ersättning | 22,4 |

Gradient Benchmark Europe AB

Den 31 januari 2023 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i Gradient Benchmark Europe AB med de helägda dotterbolagen Gradient Benchmark AB, Gradient Consulting AB och Gradient Benchmark ApS för en köpeskilling om 84,6 MSEK.

Gradient Benchmark är den marknadsledande aktören inom B2B kundbenchmarking för nordiska dagligvarumarknaden och fackhandeln.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

| MSEK | |
|--|-------------|
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,5 |
| Kundfordringar och övriga rörelsefordringar | 2,4 |
| Likvida medel | 5,9 |
| Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder | -3,3 |
| Skatteskuld | -0,8 |
| Netto identifierbara tillgångar och skulder | 4,7 |
| Koncerngoodwill | 79,9 |
| Överförd ersättning | 84,6 |

Goodwill

Goodwill är hänförligt till den förvärvade verksamhetens lönsamhet. I goodwillvärdet ingår värdet av företagets marknadsposition samt distributionskanaler. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 1,0 MSEK och avser arvoden till konsulter i samband med avtalsskrivande och due diligence. Dessa utgifter redovisas som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen och övrigt totalresultat.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Gradient Benchmark Europe ABs tidigare ägare om kontrakterad försäljning avseende 2024 överstiger ett förutbestämt belopp per den 30 november 2023. Den villkorade köpeskillingen kan maximalt uppgå till 7,0 MSEK. Utfallet av den villkorade köpeskillingen beräknas odiskonterat uppgå till 7,0 MSEK. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillingen har uppskattats utifrån en förväntad kontrakterad försäljning.

Överförd ersättning

| MSEK | |
|----------------------------------|-------------|
| Likvida medel | 77,6 |
| Villkorad köpeskilling | 7,0 |
| Total överförd ersättning | 84,6 |

Not 5 Övriga rörelseintäkter

| MSEK | apr-jun 2023 | apr-jun 2022 | jan-jun 2023 | jan-jun 2022 | jan-dec 2022 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Försäljning av anläggningstillgångar | 2,4 | 1,8 | 3,1 | 2,4 | 4,6 |
| Statliga permitteringsbidrag med anledning av Covid-19 | – | – | – | – | 0,0 |
| Ersättningar för sjuklönekostnader med anledning av Covid-19 | 0,0 | –0,3 | 0,0 | 0,1 | 0,5 |
| Övriga bidrag relaterade till Covid-19 | – | 0,4 | – | 0,4 | – |
| Valutakursdifferenser operationella | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 0,8 | 1,2 |
| Återvunna kundförluster | 0,0 | – | 0,0 | – | 0,0 |
| Övrigt | 0,0 | 0,5 | 0,2 | 0,5 | 1,3 |
| Summa | 2,5 | 2,5 | 3,6 | 4,2 | 7,6 |

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument

Consivos finansiella instrument består av valutaderivat bestående av valutaterminer och valutaswapar, långfristiga fordringar, kundfordringar, likvida medel, räntebärande skulder, leverantörsskulder, och övriga skulder.

Redovisat värde på kundfordringar, långfristiga fordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, räntebärande skulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Verkligt värde på valutaderivaten baseras på notering från motpart per balansdagen. Bolag inom koncernen har gjort terminssäkringar och valutaswapar i EUR, DKK och NOK. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till 0,7 MSEK (3,1).

Not 7 Närstående

Consivo Group AB har en närståenderelation med sina dotterbolag, se årsredovisningen Not 26 och med sin huvudägare Preato Capital AB. Consivo Group AB har under perioden januari till juni köpt managementtjänster av moderbolaget Preato Capital AB för 1,0 MSEK (1,0). Consivo Group ABs uttagna avgifter för affärskoncept och sålda managementtjänster till koncernföretag under samma period uppgår till 16,0 MSEK (11,1) och är eliminerade i koncernresultaträkningen. Ersättning för varumärke från koncernbolag uppgår till 10,1 MSEK (8,8). I övrigt är inköp och försäljning inom koncernen försumbara. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Övrig information

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning. För definition av de finansiella nyckeltalen hänvisas till den senaste årsredovisningen.

Avstämning av de alternativa nyckeltalen rörelsekapital och EBITDA finns nedan.

Rörelsekapital

| MSEK | 30 jun 2023 | 30 jun 2022 | 31 dec 2022 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rörelsekapital tillgångar | | | |
| Varulager ¹⁾ | 72,3 | 67,2 | 92,4 |
| Kundfordringar | 162,2 | 160,0 | 171,4 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 33,9 | 30,2 | 35,6 |
| Övriga icke räntebärande fordringar ¹⁾ | 1,7 | 2,6 | 2,5 |
| Summa rörelsekapital tillgångar | 270,1 | 260,0 | 301,9 |
| Rörelsekapital skulder | | | |
| Förskott från kunder | 1,9 | 1,4 | 6,0 |
| Leverantörsskulder | 74,3 | 73,6 | 101,2 |
| Övriga icke räntebärande skulder exklusive valutaterminer | 52,1 | 54,2 | 58,8 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 109,1 | 96,9 | 99,2 |
| Summa rörelsekapital skulder | 237,4 | 226,2 | 265,3 |
| Rörelsekapital, netto | 32,7 | 33,9 | 36,7 |

1) Förskottsbetalda varuleveranser har omklassificerats från övriga fordringar till varulager. Historiska data är uppdaterade för jämförbarhet.

EBITDA

| MSEK | jan-jun 2023 | jan-mar 2023 | jan-dec 2022 | jan-sep 2022 | jan-jun 2022 | jan-mar 2022 | jan-dec 2021 | jan-sep 2021 | jan-jun 2021 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total intäkter | 776,0 | 397,9 | 1 464,5 | 1 058,3 | 689,4 | 337,1 | 1 112,3 | 775,3 | 495,5 |
| Handelsvaror | -375,4 | -197,2 | -741,5 | -536,3 | -339,9 | -166,5 | -490,3 | -333,7 | -205,9 |
| Övriga externa kostnader | -69,3 | -35,0 | -124,2 | -89,7 | -59,6 | -26,6 | -104,7 | -74,4 | -45,2 |
| Personalkostnader | -250,3 | -122,3 | -444,8 | -321,3 | -217,9 | -102,9 | -371,9 | -271,3 | -186,7 |
| Övriga rörelsekostnader | -0,4 | -0,1 | -0,9 | -0,4 | -1,0 | -2,1 | -0,7 | -0,5 | -0,4 |
| EBITDA | 80,6 | 43,2 | 153,1 | 110,6 | 71,0 | 39,0 | 144,6 | 95,4 | 57,2 |

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Patrik Humlerö har tillträtt som ny VD för Hygiengruppen i Sverige AB den 7 augusti 2023
- Mats Hedlund har tillträtt som ny VD för Gradient Benchmark AB den 14 augusti 2023

Risker och osäkerhetsfaktorer i verksamheten

Consivo-koncernen och moderbolaget är genom sin verksamhet utsatt för affärsrisker och risker kopplade till strategisk utveckling samt finansiella risker. Som affärsrisker och strategiska risker kan bland annat nämnas osäkerhet relaterat till förändringar i driftsmiljön eller omständigheter som kan orsaka skada på, eller förhindra Consivo att bedriva sin verksamhet. Som finansiella risker kan nämnas likviditets- ränte- och valutarisk. Consivo arbetar kontinuerligt med identifiering, bedömning och hantering av risker. Det läggs stor vikt vid förebyggande arbete och planering för kontinuitet i driften vid oförutsedda händelser.

De redovisade värdena för koncernens tillgångar testas kontinuerligt för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Redovisat värde testas också när indikation om en värdenedgång har identifierats. För en mer omfattande beskrivning av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2022, sidorna 58–61.

Kriget i Ukraina

Andelen direkta inköp från Ukraina är väldigt låg i Consivos varuförsörjningskedja men bedöms vara något större i våra uppdragsgivares leveranskedjor. I och med att Ukraina är en stor leverantör av bland annat spannmål finns det en risk att våra uppdragsgivare påverkas i sådan grad att det kan medföra negativa konsekvenser avseende tillgången av de produkter bolagen inom koncernen säljer och marknadsför för uppdragsgivares räkning. Utöver hur kriget påverkar omvärldssituationen i stort har det inte haft någon väsentlig finansiell påverkan på Consivo.

Underskrifter

Stockholm 29 augusti 2023
Consivo Group AB
Organisationsnummer 559027–2059

Simon Hallqvist
Styrelseordförande

Lars Appelqvist
Styrelseledamot

Christina Cheng
Styrelseledamot

Magnus von Schoultz
Styrelseledamot

Gunilla Spongh
Styrelseledamot

Edvard Björkenheim
Verkställande direktör

Finansiell kalender

17 november 2023
Delårsrapport Q3 2023

Februari 2024
Bokslutskommuniké 2023

April 2024
Årsstämma 2024

Maj 2024
Delårsrapport Q1 2024

Kontaktinformation

Edvard Björkenheim, CEO
+46 76 001 58 01
edvard.bjorkenheim@consivo.com

Mikael Gattberg, CFO
+46 73 867 09 02
mikael.gattberg@consivo.com

Consivo Group AB
Sandhamnsgatan 65
Box 27060
102 51 Stockholm

Org.nr: 559027–2059
Säte: Stockholm

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

consivo