

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari – 31 december 2023

Perioden oktober – december

- Nettoomsättningen minskade med 2,3 procent till 396,1 MSEK (405,6)
- EBITA ökade med 13,3 procent till 36,6 MSEK (32,4)
- Rörelseresultatet uppgick till 36,5 MSEK (31,8)
- Periodens resultat uppgick till –16,9 MSEK (22,6) och inkluderar lämnat koncernbidrag om 51,5 MSEK (–)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 33,7 MSEK (61,6)

Perioden januari – december

- Nettoomsättningen ökade med 6,8 procent till 1 556,4 MSEK (1 456,9)
- EBITA ökade med 15,0 procent till 134,9 MSEK (117,3)
- Rörelseresultatet uppgick till 132,8 MSEK (115,0)
- Periodens resultat uppgick till 49,4 MSEK (85,8) och inkluderar lämnat koncernbidrag om 51,5 MSEK (–)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 98,7 MSEK (107,4)
- Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader uppgick till 1,3
- Edvard Björkenheim tillträdde som CEO för koncernen den 1 juni 2023. Han efterträdde Niklas Eriksson som övergick till en roll som COO för koncernen

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Den 2 januari förvärvades det finska bolaget Finfact Oy
- Anna-Greta Sjöberg startade sin anställning som koncernens CFO den 15 januari

Nettoomsättning okt–dec

396
MSEK

Rörelseresultat okt–dec

37
MSEK

Nettoomsättning jan–dec

1 556
MSEK

Rörelseresultat jan–dec

133
MSEK

Nyckeltal

MSEK	2023 okt–dec	2022 okt–dec	%-uell förändring	2023 jan–dec	2022 jan–dec
Nettoomsättning ¹⁾	396,1	405,6	–2,3	1 556,4	1 456,9
EBITA	36,6	32,4	13,3	134,9	117,3
EBITA marginal, %	9,1	8,1	–	8,6	8,0
Rörelseresultat	36,5	31,8	14,7	132,8	115,0
Rörelsemarginal, %	9,1	7,8	–	8,5	7,9
Resultat före skatt	–20,4	30,2	–167,5	63,2	109,8
Nettomarginal, %	–5,1	7,4	–	4,0	7,5
Vinstmarginal, %	–4,2	5,6	–	3,2	5,9
Periodens resultat ¹⁾	–16,9	22,6	–174,9	49,4	85,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	33,7	61,6	–45,3	98,7	107,4

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

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 foodservicemarknaden.

Starkt avslut på året



Consivo summerar ett år där koncernen fortsätter växa och ökar rörelseresultatet med 15 procent. Vi avslutar året starkt, framför allt drivet av ökade marginaler i affärsområdet Products. Kassaflödet var starkt under året och avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 24 procent.

Positiva signaler i marknaden

Liksom tidigare under året fortsatte inflationen i Sverige och större delen av vår omvärld att falla under det fjärde kvartalet. Kronan stärktes gentemot de flesta större valutorna och såväl den svenska som de europeiska och amerikanska riksbankerna signalerade att tiden med räntehöjningar nu är nära sitt slut. Sammantaget är det positiva signaler som framöver bör leda till ökat utrymme för konsumtion bland de nordiska konsumenterna, för såväl inköp i butiker som restaurangbesök.

Fortsatt höga levnadskostnader och en ökad prismedvetenhet har under året lett till en stark utveckling för handelns lågprissegment och egna märkesvaror. Med ett ökat konsumtionsutrymme förväntar vi oss att våra kunder och uppdragsgivare det vill säga varumärkesleverantörerna gynnas, vilket också skapar positiva effekter för oss.

Affärsområdet Services, stark resultatutveckling

Services levererar ett stabilt kvartal med marginellt högre omsättning och resultat än under fjärde kvartalet i fjol. Resultatet för våra tjänster inom försäljning och marknadsföring i butik ökade markant under årets slut i samtliga länder som en konsekvens av tillväxt och ökat fokus på lönsamhet. Samtidigt som de bolag vi förvärvade under 2022 och 2023 genererade ett negativt bidrag under fjärde kvartalet på grund av säsongvariationer och engångsposter.

De förändrade marknadsförutsättningarna har inneburit att vi under slutet av året såg en ökad rörlighet bland varumärkesägarna. De letar efter den partner som kan ge dem de optimala förutsättningarna för försäljning och marknadsföring i butik. Glädjande kan jag konstatera att vi attraherar nya kunder både lokalt i de enskilda länderna och även tack vare vår förmåga att leverera pan-nordiska lösningar.

På årsbasis växte affärsområdets nettoomsättning med 9 procent med en bibehållen EBITA-marginal om 7 procent.

Affärsområdet Products, ökade marginaler

Affärsområdet Products backar omsättningsmässigt i kvartalet med 5 procent, men förbättrar sitt EBITA-resultat med 49 procent jämfört med motsvarande period förra året. Detta är ett resultat av marginalförbättrande åtgärder, en mer fördelaktig produktmix, effekten av den starkare kronan och vår fortsatta tillväxt inom distributionen mot dagligvaruhandeln.

Products har utvecklats positivt de senaste åren. Omsättningen växte med 57 procent mellan 2021 och 2023 samtidigt som EBITA-resultatet ökade med 66 procent. Detta är ett resultat av vidareutveckling av våra verksamheter och framgångsrika förvärv – precis som vi vill växa koncernen framåt.

Fortsatt tillväxt i fokus

Vi vill kontinuerligt förbättra förutsättningarna för våra kunder och varumärken att nå den nordiska konsumenten i olika kanaler. Vår kunskap om och närvaro på de lokala nordiska marknaderna, närheten till våra kunder och våra effektiva lösningar är grunden till att vi lyckas med detta även framåt.

Consivo har en decentraliserad styrmodell och därför är vi lätt bemannade på koncernnivå. Under det senaste året har det skett förändringar i Team Consivo där bland annat ledningsgruppen till stor del förnyats. Vi är i full färd att sätta planen för vår fortsatta tillväxtresa där kunddriven utveckling av vårt erbjudande, utökad samarbete inom koncernen, engagerade medarbetare och lyckade förvärv är centrala komponenter.

Stockholm i februari 2024

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.

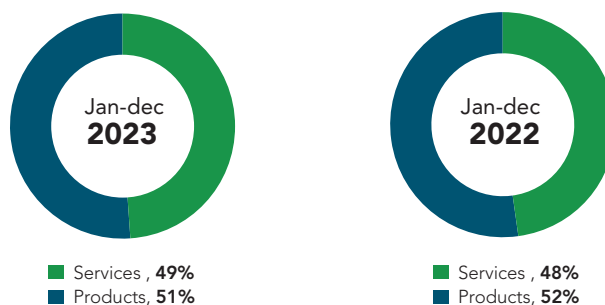
Consivos roll är att samordna, styra, stödja och utveckla bolagsportföljen, med en strävan att vi ska vara ledande marknadsaktörer inom de område vi verkar.

Verksamheten bedrivs i två affärsområden, Services och Products. 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, Services samt Products.

Nettoomsättning per affärsområde



1) Dagligvaruhandel, Servicehandel, Foodservice

Koncernens utveckling

Oktober – december

Under fjärde kvartalet 2023 uppgick koncernens nettoomsättning till 396,1 MSEK (405,6), en minskning med 2,3 procent.

Nettoomsättningen från Services ökade med 1,2 procent till 199,8 MSEK (197,5), vilket utgjorde 50 procent (49) av koncernens totala nettoomsättning under perioden. Under samma period minskade nettoomsättningen från Products med 5,4 procent till 197,8 MSEK (209,1).

EBITA ökade med 13,3 procent till 36,6 MSEK (32,4). Den organiska EBITA-tillväxten, exkluderat förvärvet av Gradient Benchmark Europe AB, uppgick till 29 procent jämfört med samma period föregående år. Det förbättrade resultatet drivs dels av ökade aktiviteter och marginal inom Services-bolagens kärntjänster inom försäljning- och marknadsföring i butik, dels av ökade marginaler och mer fördelaktig produktmix inom Products. Nyförvärvade bolag bidrar under kvartalet negativt till resultatet på grund av säsongvariationer och engångsposter. Övrigt resultat består främst av värdeförändringar under IFRS 9 samt resultat från koncerngemensamma funktioner. Under kvartalet har ett koncernbidrag om 51,5 MSEK, med resultat effekt efter skatt om 40,9 MSEK, lämnats till moderbolaget Preato Capital AB. Samtidigt har Preato lämnat ett aktieägartillskott om 40,9 MSEK, vilket innebär att det egna kapitalet inte påverkats.

Januari – december

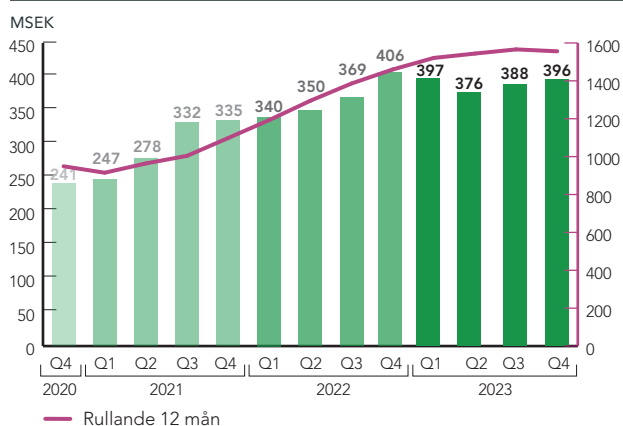
För perioden uppgick bolagets totala nettoomsättning till 1 556,4 MSEK (1 456,9), en ökning med 6,8 procent.

Under perioden ökade nettoomsättningen för Services med 9,1 procent till 768,3 MSEK (704,3), vilket utgjorde 49 procent (48) av bolagets totala nettoomsättning. Under samma period ökade nettoomsättningen från Products med 4,7 procent till 793,4 MSEK (757,7).

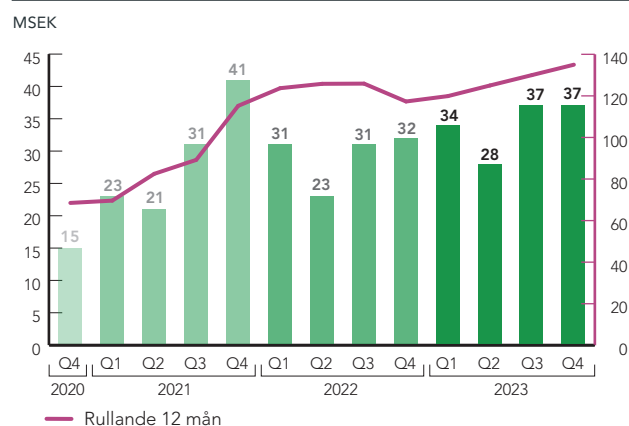
EBITA ökade med 15,0 procent till 134,9 (117,3). Den organiska tillväxten, exkluderat förvärvet av Gradient Benchmark Europe AB, uppgick till 10 procent. Det förbättrade resultatet var framför allt drivet av ökad försäljning till högre marginaler inom affärsområdet Products och från det senaste förvärvet, Gradientkoncernen, inom affärsområdet Services.

Nettoskuld/ EBITDA uppgick till 1,3 (0,9) där ökningen huvudsakligen är driven av den nya kapitalstrukturen från första kvartalet och utdelningen till aktieägarna i samma kvartal. Från kvartal 1 har nettoskuld/ EBITDA minskat från 1,8 till 1,3 i kvartal 4.

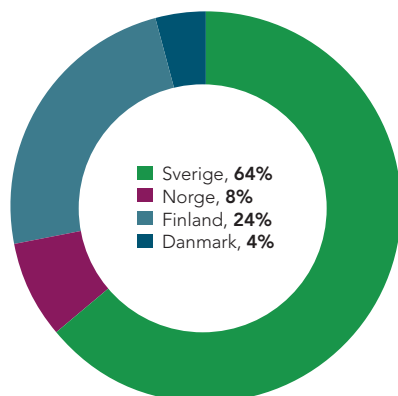
Nettoomsättning per kvartal



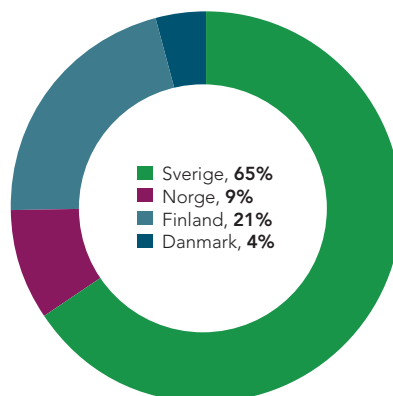
EBITA per kvartal



Nettoomsättning kvartal 4



Nettoomsättning rullande 12 månader



Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflöde

Oktober – december

Kassaflödet uppgick till 19,4 MSEK (47,6) under kvartalet varav 33,7 MSEK (61,6) från den löpande verksamheten.

Januari – december

För helåret 2023 uppgick kassaflödet till 23,7 MSEK (-3,3), varav 98,7 MSEK (107,4) från den löpande verksamheten. Amortering av banklån har haft en effekt på kassaflödet med -56,2 MSEK (-15,4) och omläggning av banklån har haft en effekt på kassaflödet med 159,3 MSEK (16,9). Under perioden utbetalades utdelning om -100,7 MSEK (-40,0) samt erhöles aktieägartillskott om 40,9 (0). Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med -93,1 MSEK (-20,5).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 74,3 MSEK per den 31 december 2023, jämfört med 53,9 MSEK föregående år. Av total checkräkningskredit om 50,0 MSEK har 0 MSEK (0) nyttjats. Banklån uppgick till 229,2 MSEK (126,1) och avser lån med löptid över 2 år. Skulder avseende finansiell leasing redovisade enligt IFRS 16 uppgick till 64,5 MSEK (63,9).

Nettoskuld till EBITDA uppgick till 1,3 (0,9) och finansnettot uppgick till -18,1 MSEK (-5,2).

Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 34,4 procent (40,3).

Skatt

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

Den redovisade skattekostnaden för januari – december 2023 uppgick till -13,8 MSEK (-23,9), motsvarande en effektiv skatt om 22 procent (22).

Medarbetare

Den 31 december 2023 uppgick antalet anställda till 1 071 (1 081).

Moderbolaget

Moderbolagets totala intäkter under året uppgick till 50,2 MSEK (46,6). EBITA uppgick till 24,1 MSEK (20,4) och resultat före skatt uppgick till 33,2 MSEK (75,5).

Moderbolagets skuld i gemensam koncerncashpool var per den 31 december 2023 -166,2 MSEK (-141,2).

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

Nettoskuld

MSEK	31 dec 2023	30 sep 2023	30 juni 2023	31 mar 2023	31 dec 2022
Likvida medel	74,3	58,1	69,3	66,4	53,9
Skulder till kreditinstitut, exklusive skulder avseende finansiell leasing	-229,1	-266,7	-267,1	-284,6	-126,1
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) exklusive finansiell leasing	-154,8	-208,6	-197,8	-218,2	-72,2
Skulder avseende finansiell leasing	-64,5	-60,2	-61,6	-61,9	-63,9
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) inklusive finansiell leasing	-219,3	-268,9	-259,3	-280,1	-136,1
EBITDA, R12	174,3	169,3	162,8	157,4	153,1
Nettoskuld/EBITDA	1,3	1,6	1,6	1,8	0,9
Outnyttjad checkräkningskredit	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0

Nettoomsättning per affärsområde

MSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	%-uell förändring	jan-dec 2023	jan-dec 2022	%-uell förändring
Services	199,8	197,5	1,2	768,3	704,3	9,1
Products	197,8	209,1	-5,4	793,4	757,7	4,7
Övrigt	-1,5	-1,1	-40,7	-5,3	-5,1	-3,5
Totalt	396,1	405,6	-2,3	1 556,4	1 456,9	6,8

EBITA per affärsområde

MSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	%-uell förändring	jan-dec 2023	jan-dec 2022	%-uell förändring
Services	15,5	15,0	3,2	51,7	47,7	8,3
EBITA marginal, %	7,8	7,6	-	6,7	6,7	-
Products	15,4	10,4	48,6	57,9	49,4	17,2
EBITA marginal, %	7,8	5,0	-	7,3	6,5	-
Övrigt	5,7	7,0	-17,6	25,3	20,2	25,6
Totalt	36,6	32,4	13,3	134,9	117,3	15,0

Våra affärsområden

Services

Vårt erbjudande

Services tillhandahåller professionella tjänster inom försäljning och marknadsföring till varumärkesägare inom dagligvarumarknaden.

Alla tjänster vi erbjuder inom Services 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 butiks- marknadsföring.

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 oktober – december

Inom Services ökade nettoomsättningen under kvartalet med 1,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år, där den organiska tillväxten var 0,4 procent exkluderat förvärvet av Gradientkoncernen. Nettoomsättningen ökar i Danmark, Finland och Norge samt minskade med 4,4 procent i Sverige hänförligt till säsongvariationer samt viss nedgång i efterfrågan på tjänster till restaurangbranschen.

EBITA i kvartalet ökade med 3,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska resultatförbättringen var 37,4 procent främst drivet av bolagen i Norge.

Affärsområdets utveckling januari – december

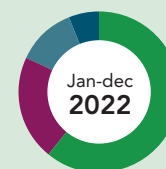
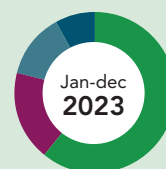
Inom Services ökade nettoomsättningen under året med 9,1 procent jämfört med föregående år, där den organiska tillväxten, exkluderat förvärvet av Gradientkoncernen 2023 och Hygiengruppen 2022, var 4,1 procent. Nettoomsättningen ökade med 48,8 procent i Danmark och med 20,5 procent i Finland. I Sverige noteras en stabiliserad efterfrågan på såväl försäljnings- och marknadsföringstjänster som på promotionsmaterial och extra säljinsatser. EBITA ökade med 8,3 procent jämfört med föregående år. Den organiska resultatförbättringen var 4,9 procent, exkluderat förvärvet av Gradientkoncernen 2023 och Hygiengruppen 2022. Ökade marginaler har en positiv påverkan på resultatet samtidigt som ökade kostnader för drivmedel samt högre rese- och konferenskostnader har en negativ påverkan jämfört med föregående år.

Nyckeltal¹⁾

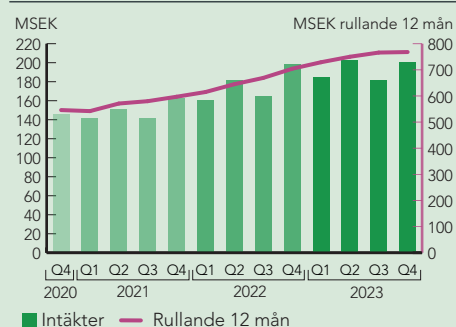
MSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	%-uell förändring	jan-dec 2023	jan-dec 2022	%-uell förändring
Nettoomsättning	199,8	197,5	1,2	768,3	704,3	9,1
EBITA	15,5	15,0	3,2	51,7	47,7	8,3
Rörelseresultat	15,4	14,9	3,1	51,2	47,3	8,3
Resultat före skatt	17,5	15,5	12,7	54,4	48,0	13,1

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

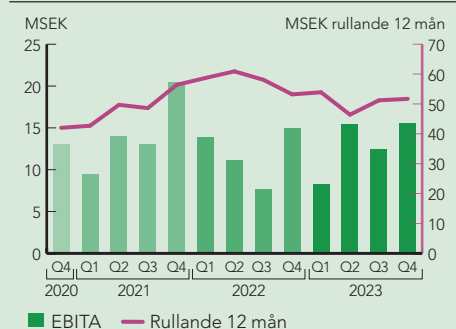
Nettoomsättning geografisk fördelning



Nettoomsättning



EBITA



Våra affärsområden

Products

Vårt erbjudande

Products köper, lagerför, säljer och marknadsför livsmedelsprodukter under egna och andras varumärken till restaurang, storkök, 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 Products 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 oktober – december

Inom Products minskade nettoomsättningen under kvartalet med 5,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det har varit fortsatt goda försäljningsökningar i Finland och Norge. Däremot har nettoomsättningen i de svenska bolagen visat en svagare utveckling under kvartalet, relaterat bland annat till lägre efterfrågan på några kolonialvaror samt fördröjning av leveranser från Asien på grund av störningar i logistikkedjan. EBITA i kvartalet ökade med 48,6 procent drivet av ökade marginaler, effekt från prisjusteringar som trätt i kraft för att möta högre inköps- och fraktkostnader samt mer fördelaktig produktmix.

Affärsområdets utveckling januari – december

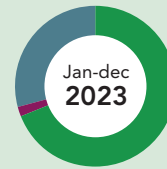
Inom Products ökade nettoomsättningen under perioden med 4,7 procent jämfört med föregående år och EBITA ökade med 17,2 procent. Resultatökningen drivs av en ökad försäljning med en förbättrad täckningsgrad i framför allt Sverige och Finland.

Nyckeltal¹⁾

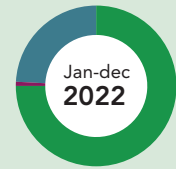
MSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	%-uell förändring	jan-dec 2023	jan-dec 2022	%-uell förändring
Nettoomsättning	197,8	209,1	-5,4	793,4	757,7	4,7
EBITA	15,4	10,4	48,6	57,9	49,4	17,2
Rörelseresultat	15,0	10,1	49,6	56,5	48,2	17,2
Resultat före skatt	16,6	10,4	60,4	58,4	48,4	20,6

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

Nettoomsättning geografisk fördelning

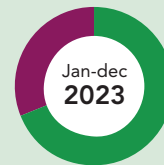


Sverige, 69%
Norge, 2%
Finland, 29%

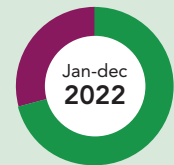


Sverige, 75%
Norge, 1%
Finland, 24%

Kundkategori

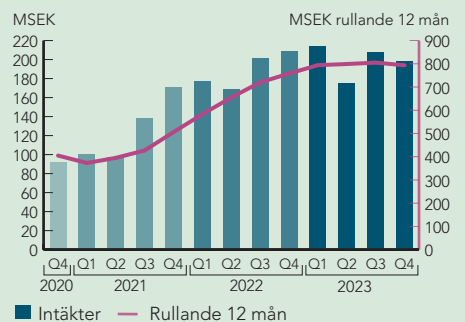


Grossister restaurang och storkök, 68%
Dagligvaruhandel, livsmedelsindustri och övriga kunder, 32%

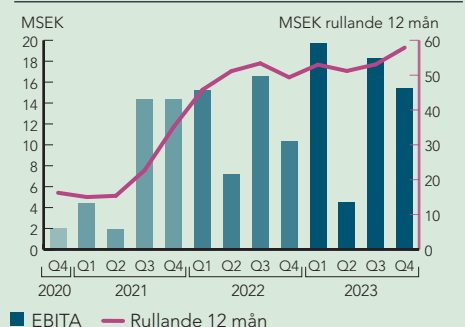


Grossister restaurang och storkök, 71%
Dagligvaruhandel, livsmedelsindustri och övriga kunder, 29%

Nettoomsättning



EBITA



Finansiella rapporter

Resultaträkning och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3	396,1	405,6	1 556,4	1 456,9
Övriga rörelseintäkter	5	5,9	0,6	11,2	7,6
		402,0	406,2	1 567,6	1 464,5
Handelsvaror		-185,2	-205,2	-752,9	-741,5
Övriga externa kostnader		-34,0	-34,4	-138,5	-124,2
Personalkostnader		-132,7	-123,5	-498,9	-444,8
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11,1	-10,8	-41,5	-38,1
Övriga rörelsekostnader		-2,5	-0,5	-3,0	-0,9
		36,5	31,8	132,8	115,0
Rörelseresultat					
Finansiella intäkter		1,1	0,5	2,0	0,8
Finansiella kostnader		-6,4	-2,1	-20,1	-6,1
		-5,3	-1,6	-18,1	-5,2
Finansnetto					
Koncernbidrag		-51,5	-	-51,5	-
		-20,4	30,2	63,2	109,8
Resultat före skatt					
Skatt		3,4	-7,6	-13,8	-23,9
		-16,9	22,6	49,4	85,8
Periodens resultat					
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		-1,7	-0,3	-3,0	-0,3
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-10,4	4,2	-12,4	12,8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat		2,5	-0,2	3,2	-0,2
		-9,6	3,7	-12,2	12,3
Periodens övrigt totalresultat					
		-26,6	26,3	37,2	98,1
Periodens totalresultat					
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		-16,9	22,6	49,4	85,8
		-16,9	22,6	49,4	85,8
Periodens resultat					
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		-26,6	26,3	37,2	98,1
		-26,6	26,3	37,2	98,1
Periodens totalresultat					

Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill		426,1	352,5
Internt utvecklade immateriella tillgångar		5,5	7,1
Summa immateriella anläggningstillgångar		431,7	359,6
<i>Nyttjanderättstillgångar</i>			
Nyttjanderättstillgångar		66,7	65,9
Summa nyttjanderättstillgångar		66,7	65,9
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		7,6	8,1
Summa materiella anläggningstillgångar		7,6	8,1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga fordringar	6	1,7	1,5
Uppskjutna skattefordringar		0,8	0,7
Fordringar hos moderföretag	7	–	15,3
Summa finansiella anläggningstillgångar		2,5	17,5
Summa anläggningstillgångar		508,4	451,1
Varulager		89,9	92,4
Kundfordringar		167,1	171,4
Skattefordringar		0,2	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		35,9	35,6
Övriga fordringar		7,1	2,5
Kortfristiga placeringar	6	0,4	2,9
Likvida medel		74,3	53,9
Summa omsättningstillgångar		374,8	358,7
Summa tillgångar		883,3	809,8

Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Eget kapital			
Aktiekapital		10,0	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		53,1	53,8
Reserver		-1,5	0,9
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		242,4	261,9
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		304,0	326,6
Summa eget kapital		304,0	326,6
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		185,3	1,7
Långfristiga leasingskulder		33,4	35,6
Uppskjutna skatteskulder		14,5	18,6
Summa långfristiga skulder		233,2	55,9
Kortfristiga räntebärande skulder	6	43,9	124,4
Kortfristiga leasingskulder		31,1	28,3
Förskott från kunder		9,7	6,0
Leverantörsskulder		92,0	101,2
Skatteskulder		7,2	9,3
Övriga skulder	6	49,0	58,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		113,2	99,2
Summa kortfristiga skulder		346,1	427,3
Summa skulder		579,3	483,2
Summa eget kapital och skulder		883,3	809,8

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Ingående eget kapital	326,6	268,5
Periodens totalresultat	37,2	98,1
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-100,7	-40,0
Aktieägartillskott	40,9	-
Utgående eget kapital	304,0	326,6
<i>Eget kapital hänförligt till:</i>		
Moderbolagets aktieägare	304,0	326,6
Utgående eget kapital	304,0	326,6

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	Not	okt–dec 2023	okt–dec 2022	jan–dec 2023	jan–dec 2022
Löpande verksamheten					
Resultat före skatt		-20,4	30,2	63,2	109,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11,0	11,7	43,1	37,2
Betald inkomstskatt		5,2	-2,7	-19,9	-22,3
		-4,1	39,1	86,4	124,7
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-12,0	-27,8	-0,7	-33,4
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		22,6	32,1	3,9	-29,5
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		27,3	18,2	9,1	45,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		33,7	61,6	98,7	107,4
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-0,6	-0,7	-3,9	-2,9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	0,2	1,6	0,3
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,1	-0,2	-1,5	-0,4
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan		-7,0	-	-93,1	-20,5
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0,2	-0,2	15,4	-15,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7,5	-0,9	-81,6	-38,7
Finansieringsverksamheten					
Aktieägartillskott		40,9	-	40,9	-
Utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-	-100,7	-40,0
Upptagna lån ¹⁾		-0,1	0,3	159,3	16,9
Amortering av lån		-37,4	-3,8	-56,2	-15,4
Amortering av leasingkulder		-10,2	-9,6	-36,7	-33,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6,8	-13,1	6,6	-72,0
Periodens kassaflöde		19,4	47,6	23,7	-3,3
Likvida medel vid periodens början		58,1	4,8	53,9	51,5
Valutakursdifferens i likvida medel		-3,2	1,6	-3,3	5,7
Likvida medel vid periodens slut		74,3	53,9	74,3	53,9

Kommentar

1) Inkluderar valutaeffekt på under året upptagna lån i EUR.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	12,3	16,3	50,2	46,6
	12,3	16,3	50,2	46,6
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3,1	-3,7	-11,6	-12,4
Personalkostnader	-3,8	-3,0	-14,4	-13,9
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0,3	-0,1	-0,1	-0,6
Rörelseresultat	5,8	9,5	23,9	19,8
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	26,0	23,7
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1,0	-1,8	1,8	1,8
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9,6	0,0	-23,0	-5,3
Resultat efter finansiella poster	-2,8	7,7	28,8	40,1
Bokslutsdispositioner	4,4	35,4	4,4	35,4
Resultat före skatt	1,6	43,1	33,2	75,5
Skatt	-1,7	-10,8	-1,7	-10,8
Periodens resultat¹⁾	-0,2	32,4	31,5	64,8

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	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		0,4	1,6
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	633,1	547,6
Summa finansiella anläggningstillgångar		633,1	547,6
Summa anläggningstillgångar		633,5	549,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		–	15,3
Aktuella skattefordringar		–	–
Övriga fordringar		5,1	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,9	1,0
Summa kortfristiga fordringar		6,0	16,8
Kassa och bank		54,4	16,0
Summa omsättningstillgångar		60,4	32,8
Summa tillgångar		693,9	581,9

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		10,0	10,0
Fritt eget kapital			
Överkursfond		53,8	53,8
Balanserat resultat		137,3	133,7
Periodens resultat		31,5	64,8
Summa eget kapital		232,6	262,2
Obeskattade reserver		63,7	62,9
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		182,6	–
Summa långfristiga skulder		182,6	–
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder		43,0	123,8
Leverantörsskulder		0,5	0,8
Skulder till koncernföretag		163,6	105,8
Aktuella skatteskulder		3,1	6,7
Övriga skulder		2,1	17,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2,6	2,8
Summa kortfristiga skulder		215,0	256,8
Summa eget kapital och skulder		693,9	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:

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

Koncernens rörelsesegment oktober – december

MSEK	Services		Products		IFRS & eliminerings ¹⁾		Övrigt		Summa konsoliderat	
	okt-dec 2023	okt-dec 2022	okt-dec 2023	okt-dec 2022	okt-dec 2023	okt-dec 2022	okt-dec 2023	okt-dec 2022	okt-dec 2023	okt-dec 2022
Intäkter från externa kunder	198,3	196,3	197,8	209,2	–	–	–	0,0	396,1	405,6
Intäkter från interna kunder	1,5	1,2	0,1	–0,1	–13,9	–17,4	12,3	16,3	–	–
Nettoomsättning	199,8	197,5	197,8	209,1	–13,9	–17,4	12,3	16,3	396,1	405,6
Avskrivningar ²⁾	–0,3	–0,3	–0,5	–0,4	–10,2	–9,6	0,0	0,0	–10,9	–10,2
EBITA	15,5	15,0	15,4	10,4	0,3	–2,7	5,4	9,7	36,6	32,4
Rörelseresultat	15,4	14,9	15,0	10,1	0,3	–2,7	5,8	9,5	36,5	31,8
Externt räntenetto	0,0	–0,0	0,0	–0,0	–0,7	–0,7	–2,9	–1,1	–3,6	–1,8
Internt räntenetto	2,1	0,7	1,6	0,3	0,0	0,0	–3,7	–1,0	–	–
Resultat före skatt	17,5	15,5	16,6	10,4	–0,2	–3,5	–54,3	7,7	–20,4	30,2

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 – december

MSEK	Services		Products		IFRS & eliminerings ¹⁾		Övrigt		Summa konsoliderat	
	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Intäkter från externa kunder	763,3	699,0	793,1	757,9	–	–	–	–	1 556,4	1 456,9
Intäkter från interna kunder	5,0	5,2	0,3	–0,1	–55,4	–51,4	50,2	46,3	–	–
Nettoomsättning	768,3	704,3	793,4	757,7	–55,4	–51,4	50,2	46,3	1 556,4	1 456,9
Avskrivningar ²⁾	–1,0	–1,1	–1,7	–1,3	–36,7	–33,5	0,0	0,0	–39,4	–35,9
EBITA	51,7	47,7	57,9	49,4	1,3	0,0	24,1	20,2	134,9	117,3
Rörelseresultat	51,2	47,3	56,5	48,2	1,3	0,0	23,9	19,6	132,8	115,0
Externt räntenetto	0,0	–0,1	–0,1	–0,1	–2,4	–1,9	–13,2	–3,3	–15,6	–5,4
Internt räntenetto	3,2	0,8	2,0	0,3	0,0	0,0	–5,2	–1,1	–	–
Resultat före skatt	54,4	48,0	58,4	48,4	–0,8	–2,9	–48,7	16,2	63,2	109,8

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.

För uppdelning av intäkter per geografisk marknad se avsnittet Koncernens utveckling sid 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 Denmark ApS för en köpeskilling om 84,6 MSEK.

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

Det förvärvade företagens 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 i 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. Utfallet per 30 november uppfyllde villkoren för utbetalning av tilläggsköpeskillingen, vilket gjordes i december 2023.

Överförd ersättning

MSEK	
Likvida medel	84,6
Total överförd ersättning	84,6

Not 5**Övriga rörelseintäkter**

MSEK	okt–dec 2023	okt–dec 2022	jan–dec 2023	jan–dec 2022
Försäljning av anläggningstillgångar	2,2	1,7	7,0	4,6
Ersättningar för sjuklönekostnader med anledning av Covid-19	–	–	0,0	0,5
Valutakursdifferenser	3,1	–1,8	3,2	1,2
Återvunna kundförluster	–	0,0	0,0	0,0
Övrigt	0,6	0,8	1,0	1,3
Summa	5,9	0,6	11,2	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 i EUR, USD, DKK & NOK. Dessa har bokförts till dess verkliga värde på balansdagen. Samtliga valutaderivat är hänförliga till nivå 2 i verkliga värdehierarkin och uppgår till –2,3 MSEK (2,7).

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 december köpt managementtjänster av moderbolaget Preato Capital AB för 2,0 MSEK (2,0). Consivo Group ABs uttagna avgifter för affärskoncept och sålda managementtjänster till koncernföretag under samma period uppgår till 31,1 MSEK (27,2) och är eliminerade i koncernresultaträkningen. Ersättning för varumärke från koncernbolag uppgår till 18,8 MSEK (18,8). 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	31 dec 2023	31 dec 2022
Rörelsekapital tillgångar		
Varulager ¹⁾	89,9	92,4
Kundfordringar	167,1	171,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35,9	35,6
Övriga icke räntebärande fordringar	7,1	2,5
Summa rörelsekapital tillgångar	299,9	301,9
Rörelsekapital skulder		
Förskott från kunder	9,7	6,0
Leverantörsskulder	92,0	101,2
Övriga icke räntebärande skulder exklusive valutaterminer	46,4	58,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	113,2	99,2
Summa rörelsekapital skulder	261,3	265,3
Rörelsekapital, netto	38,6	36,7

1) Inkluderar förskottsbetalda varuleverenser.

EBITDA

MSEK	jan-dec 2023	jan-sep 2023	jan-jun 2023	jan-mar 2023	jan-dec 2022	jan-sep 2022	jan-jun 2022	jan-mar 2022	jan-dec 2021
Total intäkter	1 567,6	1 165,6	776,0	397,9	1 464,5	1 058,3	689,4	337,1	1 112,3
Handelsvaror	-752,9	-567,7	-375,4	-197,2	-741,5	-536,3	-339,9	-166,5	-490,3
Övriga externa kostnader	-138,5	-104,5	-69,3	-35,0	-124,2	-89,7	-59,6	-26,6	-104,7
Personalkostnader	-498,9	-366,2	-250,3	-122,3	-444,8	-321,3	-217,9	-102,9	-371,9
Övriga rörelsekostnader	-3,0	-0,6	-0,4	-0,1	-0,9	-0,4	-1,0	-2,1	-0,7
EBITDA	174,3	126,7	80,6	43,2	153,1	110,6	71,0	39,0	144,6

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Den 2 januari förvärvades det finska bolaget Finfact Oy
- Anna-Greta Sjöberg startade sin anställning som koncernens CFO den 15 januari

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 22 februari 2024
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

11 april 2024
Års- & hållbarhetsredovisning 2023

April 2024
Årsstämma 2024

23 maj 2024
Delårsrapport Q1 2024

22 augusti 2024
Delårsrapport Q2 2024

23 november 2024
Delårsrapport Q3 2024

Kontaktinformation

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

Anna-Greta Sjöberg, CFO
+46 76 138 13 38
anna-greta.sjoberg@consivo.com

Consivo Group AB
Sandhamngatan 65
Box 27060
102 51 Stockholm

Org.nr: 559027–2059
Säte: Stockholm

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

consivo