

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2022

Perioden april – juni

- Nettoomsättningen ökade med 42 procent till 350 (247) MSEK
- EBITA ökade med 10 procent till 23,0 (21,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 22,5 (20,8) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 17,3 (15,4) MSEK
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 17,7 (29,8) MSEK

Perioden januari – juni

- Nettoomsättningen ökade med 40 procent till 685 (488) MSEK
- EBITA ökade med 23 procent 53,7 (43,7) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 40,5 (31,9) MSEK
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 37,9 (66,1) MSEK
- Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader uppgick till 0,9

Händelser efter kvartalets slut

- Niklas Eriksson har tillträtt som CEO för koncernen och efterträder Pål Netsman som kvarstår i en rådgivande roll och som styrelseledamot

Nettoomsättning

350 (247)

Nettoomsättning april till juni 2022 uppgick till 350 MSEK, en ökning med 42 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultat

22,5 (20,8)

Rörelseresultatet för april till juni ökade med 8 procent jämfört med samma period föregående år.

Nyckeltal

MSEK	2022 apr–jun	2021 apr–jun	2022 jan–jun	2021 jan–jun	2021 jan–dec	Rullande 12 månader
Nettoomsättning ¹⁾	349,8	247,2	685,2	488,2	1 098,3	1 295,2
EBITA	23,0	21,0	53,7	43,7	115,2	123,9
EBITA marginal, %	6,5	8,4	7,8	8,8	10,4	9,5
Rörelseresultat	22,5	20,8	53,1	43,4	113,8	123,5
Rörelsemarginal, %	6,4	8,3	7,7	8,8	10,2	9,5
Resultat före skatt	21,8	19,6	51,1	40,6	109,1	119,5
Nettomarginal, %	6,2	7,8	7,4	8,2	9,8	9,2
Periodens resultat ¹⁾	17,3	15,4	40,5	31,9	87,1	95,8
Vinstmarginal, %	4,9	6,2	5,9	6,4	7,8	7,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,7	29,8	37,9	66,1	115,3	103,2

1) Nyckeltalet är definierat enligt IFRS. Övriga nyckeltal är APM:er 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, huvudsak till foodservicemarknaden.

Ytterligare ett kvartal med stark tillväxt

Det är med stor glädje jag kan konstatera att vi fortsatt vår tillväxt såväl organiskt som genom nyförvärvade verksamheter. Största delen av tillväxten avseende såväl omsättning som EBITA är hänförligt till affärsområdet Trade & Distribution. Under kvartalet förvärvade vi också bolaget Hygiengruppen i Sverige och Niklas Eriksson rekryterades till ny VD och koncernchef i Consivo Group, med tillträde 15 augusti.



Under årets andra kvartal fortsatte vi att växa såväl organiskt som genom våra nyförvärvade verksamheter. Omsättningen ökade med 103 miljoner kronor, motsvarande hela 42 procent, jämfört med föregående år, där 24 procent var organisk tillväxt och resterande 18 procent kan hänföras till bolag som förvärvats efter andra kvartalet 2021. EBITA uppvisade en ökning på 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Största delen av tillväxten avseende såväl omsättning som EBITA är hänförligt till affärsområdet Trade & Distribution.

Tillväxt och stora prisökningar på dagligvarumarknaden, med fortsatt minskning av E-handelsandelen

Dagligvaruhandeln i Sverige växte under kvartalet med 5,4 procent, jämfört med första kvartalet förra året, enligt Dagligvaruindex. Butikernas försäljning ökade med 7,6 procent medan E-handeln fortsatt minskade med 27,6 procent, främst relaterat av en återgång till butiksförsäljning efter avvecklade pandemi-restriktioner. E-handeln uppgår nu till 4,3 procent av dagligvaruhandels omsättning. Enligt SCB var prisutvecklingen på livsmedel hela 8,9 procent under det andra kvartalet, vilket reflekteras i marknadens stora tillväxt under kvartalet. Restaurang- och storköksmarknaden fortsätter visa en kraftfull återhämtning efter pandemin. DLF Foodservice Index för årets andra kvartal uppvisar en ökning med 36 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021. Även på den marknaden ser vi att råvarorna drabbas av prishöjningar, som i många fall är markanta och leder till högre konsumentpriser.

Affärsområdet Sales & Marketing, fortsatt positiv omsättningsutveckling

Omsättningen för affärsområdet ökade med 31 miljoner kronor, motsvarande 20 procent, jämfört med andra kvartalet föregående år medan EBITA minskade med 3 miljoner kronor. Den norska verksamheten fortsatte sin starka utveckling från förra kvartalet, med god tillväxt av såväl omsättning som resultat. Förutsättningarna för att leverera marknadstjänster, som butiksdemonstrationer och event, fortsatte att förbättras efter avvecklade pandemi-restriktioner och vi såg en successivt ökande efterfrågan på dessa tjänster under kvartalet. Kostnaderna för resor och konferenser återgår nu mot ett mer normalt kostnadsläge, efter att ha legat på en lägre nivå under pandemin, vilket belastade resultatet negativt under kvartalet. Vårt nyförvärvade bolag, Hygiengruppen i Sverige som förvärvades i mitten av april, har bidragit positivt till affärsområdets resultat under kvartalet.

Affärsområdet Trade & Distribution, kraftig organisk tillväxt och positiv effekt av förvärv

Affärsområdets omsättning uppgick under kvartalet till 169 miljoner kronor, jämfört med 97 miljoner kronor förra årets andra kvartal, en omsättningstillväxt på 72 miljoner kronor motsvarande hela 75 procent. Ökningen av EBITA summerades till 5 miljoner kronor, 250 procent. En majoritet av tillväxten, såväl avseende omsättning som resultat, var organisk där verksamheten som riktar sig mot den svenska foodservicemarknaden stod för den största delen. Vi upplevde där en mycket stark efterfrågan och vi har lyckats hantera utmaningarna med störningarna i leveranskedjorna och prishöjningar på ett tillfredsställande sätt. Den finska distributören Prescott, som förvärvades i september förra året, bidrog också i stor utsträckning till kvartalets tillväxt.

Jag lämnar över stafettpippen och ser fram emot Consivos fortsatta tillväxtresa

2016 omsatte koncernen 284 miljoner kronor och idag omsätter vi över 1,1 miljarder kronor, med en mycket god lönsamhet. Tillväxten har skett organiskt såväl som genom tillskott från de 12 bolag som förvärvats eller startats under dessa år. Jag anser att en stor del av vår framgång ligger i medarbetarnas förmåga att skapa värden för våra kunder och varumärken, i kombination med dotterbolagens starka marknadspositioner.

”När jag nu tar över stafettpippen från Pål är det med både beundran och stor respekt för hur Consivo har drivits och utvecklats så här långt. Jag ser verkligen fram emot att ta vid, och bygga Consivo vidare i strävan mot vår vision, att vara dagligvarumarknadens bästa samarbetspartner i Norden”, säger Niklas Eriksson.

Jag hälsar Niklas varm välkommen till Consivo och önskar honom lycka till med att leda koncernens tillväxtresa vidare. I min nya roll som kommersiell rådgivare och styrelseledamot ser jag fram emot att vara fortsatt delaktig i våra framgångar.

Stockholm i augusti 2022

Pål Netsman
Consivo Group

Finansiell översikt

Intäkter och resultat

April – juni

Under andra kvartalet 2022 uppgick bolagets nettoomsättning till 350 (247) MSEK, en ökning med 42 procent.

Under andra kvartalet ökade nettoomsättningen från Sales & Marketing med 20 procent till 182 MSEK (151), vilket utgjorde 52 procent (61) av bolagets totala nettoomsättning under perioden. Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 75 procent till 169 MSEK (97).

EBITA ökade med 10 procent till 23,0 (21,0). Det förbättrade resultatet drivs främst av den ökade försäljningen inom Trade & Distributionsbolagen. Övrigt resultat, EBITA, består främst värdeförändringar under IFRS 9 samt resultat från koncerngemensamma funktioner.

Januari – juni

För perioden uppgick bolagets totala nettoomsättning till 685 (488) MSEK, en ökning med 40 procent.

Under perioden ökade nettoomsättningen för Sales & Marketing med 17 procent till 342 (293) MSEK, vilket utgjorde 50 procent (60) av bolagets totala nettoomsättning. Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 76 procent till 346 (197) MSEK.

EBITA ökade med 23 procent till 53,7 (43,7). Det förbättrade resultatet drivs av ökad försäljning inom Trade & Distribution.

Övrigt resultat i EBITA-grafen nedan utgörs av värdeförändringar under IFRS 9 finansiella instrument samt resultat från koncerngemensamma funktioner. Se not 3 för ytterligare detaljer.

Nettoomsättning per geografisk marknad

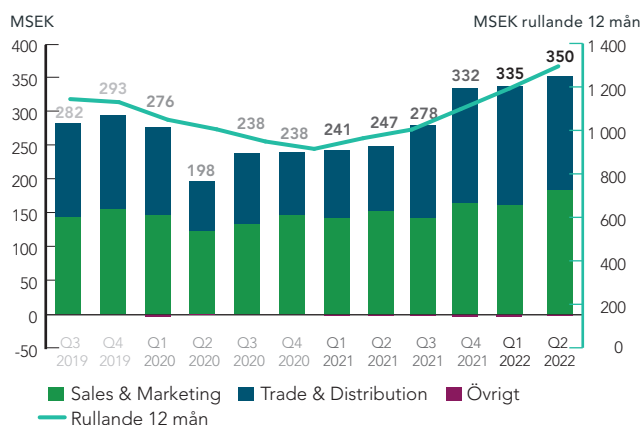
Nettoomsättning april – juni

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		Koncerninterna eliminerings		Summa konsoliderat	
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021
Geografisk marknad								
Sverige	112,0	92,8	134,9	93,4	-0,8	-0,1	246,1	186,1
Norge	37,0	32,2	1,0	0,8	-0,1	-0,1	37,8	33,0
Finland	23,4	17,0	33,3	2,7	-0,2	-0,5	56,4	19,2
Danmark	9,5	9,0	-	-	0,0	-	9,5	9,0
Summa	181,8	151,0	169,2	96,8	-1,1	-0,6	349,8	247,2

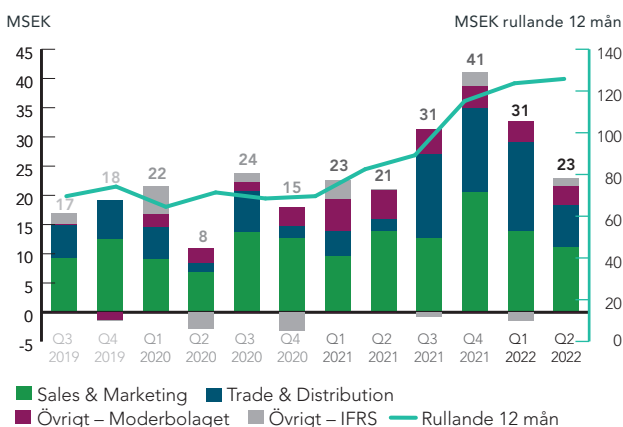
Nettoomsättning januari – juni

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		Koncerninterna eliminerings		Summa konsoliderat	
	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021
Geografisk marknad								
Sverige	202,1	181,4	258,9	188,3	-1,6	-0,7	459,4	368,9
Norge	77,8	59,9	1,9	1,5	-0,3	-0,1	79,4	61,3
Finland	43,0	33,1	85,6	7,0	-0,9	-0,5	127,7	39,6
Danmark	18,6	18,4	-	-	0,0	-	18,6	18,4
Summa	341,5	292,8	346,4	196,7	-2,7	-1,3	685,2	488,2

Nettoomsättning



EBITA



Finansiellt sammmandrag

MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Totala intäkter	352,3	249,7	689,4	495,5	1 112,3	1 306,2
Kostnad för sålda varor och tjänster exklusive avskrivningar	-173,3	-102,4	-339,9	-205,9	-490,3	-624,2
Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-147,0	-119,3	-278,5	-232,3	-477,4	-523,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-8,9	-7,0	-17,3	-13,5	-29,4	-34,6
EBITA	23,0	21,0	53,7	43,7	115,2	123,9
EBITA marginal %	6,5	8,4	7,8	8,8	10,4	9,5
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,5	-0,2	-0,5	-0,2	-1,5	-0,4
Rörelseresultat	22,5	20,8	53,1	43,4	113,8	123,5
Rörelsemarginal %	6,4	8,3	7,7	8,8	10,2	9,5
Finansiella intäkter och kostnader	-0,7	-1,2	-2,1	-2,8	-4,7	-3,9
Resultat före skatt	21,8	19,6	51,1	40,6	109,1	119,5
Nettomarginal %	6,2	7,8	7,4	8,2	9,8	9,2
Skatt	-4,6	-4,2	-10,5	-8,7	-21,9	-23,8
Periodens resultat	17,3	15,4	40,5	31,9	87,1	95,8
Vinstmarginal, %	4,9	6,2	5,9	6,4	7,8	7,3
Eget kapital	273,8	209,3	273,8	209,3	268,5	e.t.
Balansomslutning	704,7	581,9	704,7	581,9	689,7	e.t.
Soliditet, %	39	36	39	36	39	e.t.
Rörelsekapital	33,9	-17,7	33,9	-17,7	22,6	e.t.

Kassaflöde

April – juni

Kassaflödet uppgick till -55,2 (14,9) MSEK under kvartalet varav 17,7 (29,8) MSEK från löpande verksamheten.

Januari – juni

För årets första sex månader uppgick kassaflödet till -46,3 (0,3) MSEK, varav 37,9 (66,1) från löpande verksamheten. Amortering av banklån har haft en effekt på kassaflödet med -7,2 (-7,7) MSEK. Under perioden utbetalades utdelning om 40 MSEK, samt tilläggsköpeskilling för förvärvet av Prescott om 7,4 (0) MSEK. Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med -13,1 (-4,5).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 7,7 MSEK per den 30 juni 2022, jämfört med 47,7 MSEK föregående år. Av total checkräkningskredit om 50 MSEK har 0 (0) MSEK nyttjats. Banklån uppgick till 117,2 (111,2) MSEK och avser ett lån med fast löptid över 3 år. Skulder avseende finansiell leasing redovisade enligt IFRS 16 uppgick till 64,8 (66,1)

Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 39 procent och per den 31 december 2021 uppgick soliditeten till 39 procent.

Nettoskuld MSEK	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021	30 sep 2021
Likvida medel	7,7	62,9	51,5	33,7	21,8
Skulder till kreditinstitut, exklusive skulder avseende finansiell leasing	-117,2	-121,1	-124,5	-115,0	-128,3
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) exklusive finansiell leasing	-109,5	-58,1	-73,0	-81,3	-106,6
Skulder avseende finansiell leasing	-64,8	-62,1	-62,8	-49,8	-67,3
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) inklusive finansiell leasing	-174,3	-120,3	-135,9	-131,1	-173,9
EBITDA rullande 12 månader	186,4	154,4	144,6	95,4	116,4
Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader	0,9	0,8	0,9	1,4	1,5
Outnyttjad checkräkningskredit	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0

Skatt

Koncernens skattekostnad innefattar aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknad utifrån gällande skattesatser i respektive land. Den redovisade skattekostnaden för januari – juni 2022 uppgick till 10,5 (8,7) MSEK, motsvarande en effektiv skatt om 21 procent (21).

Medarbetare

Den 30 juni 2022 uppgick antalet anställda till 638 (560).

Moderbolaget

Moderbolagets totala intäkter under perioden uppgick till 20,3 (19,4) MSEK. EBITA uppgick till 6,7 (10,4) MSEK och resultatet före skatt uppgick till 29,2 (27,1) MSEK.

Moderbolagets skuld i gemensam koncerncashpool var per den 30 juni 2022 till 141,3 (86,7).

Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 5 (4) personer.

Detta 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 koncernstillhörigheten.

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>
---	--	---

1) Dagligvaruhandel, Servicehandel, Foodservice

Våra affärsområden

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



■ Sales & Marketing, 50%
■ Trade & Distribution, 50%



■ Sales & Marketing, 54%
■ Trade & Distribution, 46%

Sales & Marketing

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

Kommersiella lösningar

Alla tjänster vi erbjuder inom Sales & Marketing ska utmynna 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 lösningarna inom både försäljning och butiksmarknadsföring.

Våra kunder

- Producenter eller leverantörer som äger varumärken inom i första hand 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 20 procent jämfört med motsvarande period förra året. Den ökade nettoomsättningen drivs främst av bolagen i Sverige och Finland.

Fortsatt tillväxt inom dagligvarumarknaden har lett till ökad aktivitet inom både sälj- och plocktjänster, med fler både temporära och långsiktiga uppdrag för att skapa synlighet och merförsäljning i butik som drivit den ökade försäljningen i kvartalet. Ökade kostnader för resor och hotell tynger resultatet jämfört med föregående år, då det under covid-19 pandemin var reserestriktioner och låga kostnader. Ökade kostnader för drivmedel har också en negativ påverkan på resultatet jämfört med samma period föregående år. Försäljningen av demonstrationstjänster har ökat under kvartalet, främst i Sverige och Danmark, i något mindre utsträckning i Finland, men är ännu inte tillbaka på nivåer före covid-19 pandemin. Förvärvet av Hygiengruppen har bidragit positivt till affärsområdets försäljning och resultat under kvartalet.

Affärsområdets utveckling januari – juni

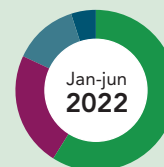
Inom Sales & Marketing ökade intäkterna under årets första sex månader med 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningsökningen är driven av stark tillväxt i både Norge och Finland. Event och framför allt demonstrationstjänster har ökat under andra halvan av perioden och vi ser en ökad efterfrågan av dessa tjänster i framför allt Sverige och Danmark. Promotionstjänster som material till kampanjer i butik och nyhetslanseringar har en svagare utveckling till följd av färre nylistningar av varor in till dagligvarukedjorna.

Nyckeltal¹⁾

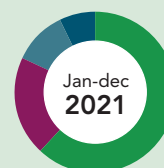
MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Nettoomsättning	181,8	151,0	341,5	292,8	596,7	645,5
EBITA	11,1	13,9	25,0	23,3	56,4	58,1
Avskrivningar	-0,4	-0,3	-0,8	-0,4	-1,2	-1,5
Rörelseresultat	11,0	13,7	24,8	23,1	56,0	57,7
Resultat före skatt	11,0	13,7	24,8	23,2	56,0	57,6

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

Nettoomsättning geografisk fördelning

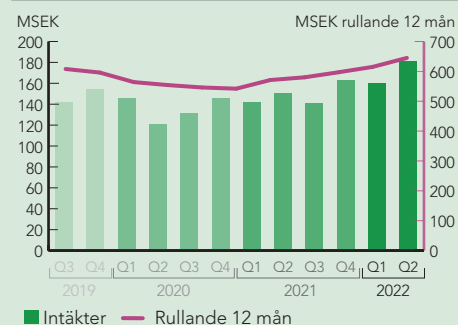


■ Sverige, 59%
■ Norge, 23%
■ Finland, 13%
■ Danmark, 5%



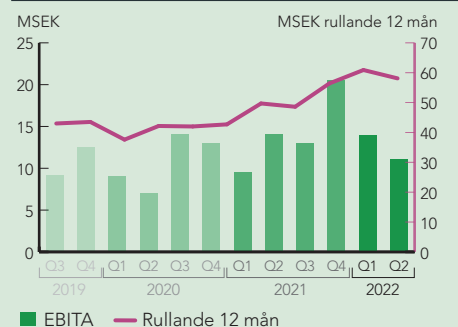
■ Sverige, 62%
■ Norge, 20%
■ Finland, 11%
■ Danmark, 7%

Nettoomsättning



■ Intäkter — Rullande 12 mån

EBITA



■ EBITA — Rullande 12 mån

Trade & Distribution

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

Varumärken och produkter

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 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 en 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 till att köpa våra produkter från sin grossist. Vi säljer också varor till livsmedelsindustrin, med produktion av bland annat färdigätter.

Affärsområdets utveckling april – juni

Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under kvartalet med 75 procent jämfört med samma period föregående år, där den organiska tillväxten var 44 procent, exkluderat förvärvet av Prescottt i september 2021. Försäljningen ökade starkt under perioden då vi inte längre har några restriktioner kvar efter covid-19 pandemin.

Den ökade försäljningen i kombination med bibehållet täckningsbidrag har lett till en förbättrad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år.

De nystartade bolagen inom affärsområdet fortsätter att leverera positiva resultat, inklusive förvärvet av Prescottt Oy, vilket har bidragit till att stärka EBITA ytterligare.

Affärsområdets utveckling januari – juni

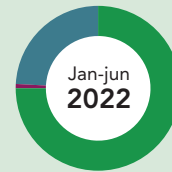
Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under perioden med 76 procent jämfört med föregående år. Organiska tillväxten var 37 procent exkluderat förvärvet av Prescottt. I och med de globala logistikproblem som kvarstår efter covid-19 pandemin med höga fraktkostnader och osäkerhet i skördevolym ser vi en press på produktmarginaler som dock vägs upp av en bättre produktmix inom affärsområdet, vilket bidrar till en oförändrat täckningsbidrag jämfört med motsvarande period föregående år.

Nyckeltal¹⁾

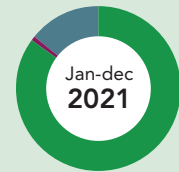
MSEK	apr–jun 2022	apr–jun 2021	jan–jun 2022	jan–jun 2021	jan–dec 2021	Rullande 12 månader
Nettoomsättning	169,2	96,8	346,4	196,7	505,7	655,3
EBITA	7,2	1,9	22,4	6,3	35,1	51,2
Avskrivningar	-0,7	-0,2	-1,3	-0,4	-1,5	-2,4
Rörelseresultat	7,0	1,9	21,8	6,3	34,6	50,2
Resultat före skatt	6,9	1,9	21,8	6,3	34,6	50,1

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

Nettoomsättning geografisk fördelning

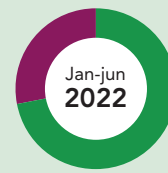


Sverige, 75%
Norge, 1%
Finland, 24%

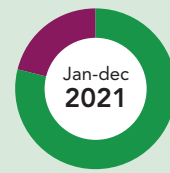


Sverige, 85%
Norge, 1%
Finland, 14%

Kundkategori

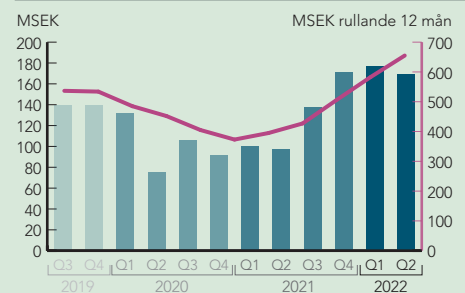


Grossister restaurang och storhushåll, 72%
Dagligvaruhandel, Livsmedelsindustri och övriga kunder, 28%



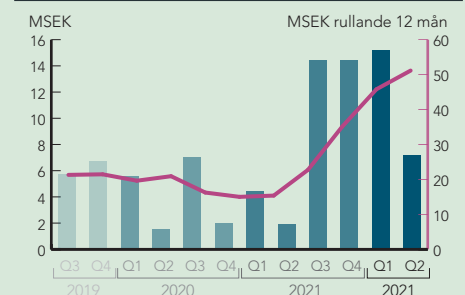
Grossister restaurang och storhushåll, 79%
Dagligvaruhandel, Livsmedelsindustri och övriga kunder, 21%

Nettoomsättning



■ Intäkter — Rullande 12 mån

EBITA



■ EBITA — Rullande 12 mån

Finansiella rapporter

Resultaträkning och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	3	349,8	247,2	685,2	488,2	1 098,3	1 295,2
Övriga rörelseintäkter	5	2,5	2,4	4,2	7,2	14,0	11,0
		352,3	249,7	689,4	495,5	1 112,3	1 306,2
Handelsvaror		-173,3	-102,4	-339,9	-205,9	-490,3	-624,2
Övriga externa kostnader		-33,1	-23,8	-59,6	-45,2	-104,7	-119,1
Personalkostnader		-115,0	-95,3	-217,9	-186,7	-371,9	-403,1
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9,5	-7,1	-17,9	-13,8	-30,8	-35,0
Övriga rörelsekostnader		1,1	-0,2	-1,0	-0,4	-0,7	-1,3
Rörelseresultat		22,5	20,8	53,1	43,4	113,8	123,5
Finansiella intäkter		0,3	0,0	0,3	0,1	0,1	0,3
Finansiella kostnader		-1,0	-1,2	-2,4	-2,9	-4,8	-4,3
Finansnetto		-0,7	-1,2	-2,1	-2,8	-4,7	-3,9
Resultat före skatt		21,8	19,6	51,1	40,6	109,1	119,5
Skatt		-4,6	-4,2	-10,5	-8,7	-21,9	-23,8
Periodens resultat		17,3	15,4	40,5	31,9	87,1	95,8
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-2,1	-3,4	4,8	5,2	9,2	8,7
Periodens övrigt totalresultat		-2,1	-3,4	4,8	5,2	9,2	8,7
Periodens totalresultat		15,2	12,0	45,4	37,2	96,3	104,5
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		17,3	15,4	40,5	31,9	87,1	95,8
Periodens resultat		17,3	15,4	40,5	31,9	87,1	95,8
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		15,2	12,0	45,4	37,2	96,3	104,5
Periodens totalresultat		15,2	12,0	45,4	37,2	96,3	104,5

Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		347,2	292,3	326,4
Internt utvecklade immateriella tillgångar		7,8	4,8	8,6
Summa immateriella anläggningstillgångar		355,0	297,1	335,0
<i>Nyttjanderättstillgångar</i>				
Nyttjanderättstillgångar		67,7	69,2	65,7
Summa nyttjanderättstillgångar		67,7	69,2	65,7
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		8,4	5,8	8,6
Summa materiella anläggningstillgångar		8,4	5,8	8,6
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar	6	1,4	1,2	1,4
Uppskjutna skattefordringar		0,3	0,9	0,3
Summa finansiella anläggningstillgångar		1,7	2,1	1,7
Summa anläggningstillgångar		432,7	374,2	411,0
Varulager		60,9	20,3	51,8
Kundfordringar		160,0	109,3	139,9
Skattefordringar		1,1	0,0	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		30,2	25,8	27,8
Övriga fordringar		8,9	4,5	5,2
Kortfristiga placeringar	6	3,2	0,1	2,5
Likvida medel		7,7	47,7	51,5
Summa omsättningstillgångar		271,9	207,7	278,7
Summa tillgångar		704,7	581,9	689,7

Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Eget kapital				
Aktiekapital		10,0	10,0	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		53,8	167,5	53,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		210,1	31,9	204,7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		273,8	209,3	268,5
Summa eget kapital		273,8	209,3	268,5
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		81,9	96,3	89,1
Långfristiga leasingkulder		36,9	41,4	36,5
Övriga långfristiga skulder		–	–	7,2
Uppskjutna skatteskulder		16,1	13,3	15,7
Summa långfristiga skulder		134,9	150,9	148,5
Kortfristiga räntebärande skulder	6	35,3	17,1	35,4
Kortfristiga leasingkulder		27,9	24,8	26,3
Förskott från kunder		1,4	0,7	4,7
Leverantörsskulder		73,6	52,2	60,8
Skatteskulder		6,6	2,1	8,9
Övriga skulder	6	54,2	32,7	46,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		96,9	92,2	90,2
Summa kortfristiga skulder		296,0	221,7	272,7
Summa skulder		430,8	372,6	421,2
Summa eget kapital och skulder		704,7	581,9	689,7

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Ingående eget kapital	268,5	212,2	212,2
Periodens totalresultat	45,4	37,2	96,3
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-40,0	-40,0	-40,0
Utgående eget kapital	273,9	209,3	268,5
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	273,9	209,3	268,5
Utgående eget kapital	273,9	209,3	268,5

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
Löpande verksamheten							
Resultat före skatt		21,8	19,6	51,1	40,6	109,1	119,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		5,6	7,5	16,9	11,4	26,6	32,1
Betald inkomstskatt		-3,9	-3,2	-14,4	-7,8	-12,7	-19,3
		23,4	23,9	53,5	44,2	123,0	132,3
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-10,4	1,5	-6,1	2,3	-6,9	-15,3
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		9,3	-0,4	-18,8	-6,8	-25,2	-37,1
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-4,6	4,9	9,2	26,3	24,4	7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		17,7	29,8	37,9	66,1	115,3	87,1
Investeringsverksamheten							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-0,2	-2,0	-0,7	-3,0	-4,3	-2,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	0,0	-	0,4	1,0	0,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,1	0,0	-0,1	-0,2	-0,5	-0,4
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan		-13,1	-4,5	-13,1	-4,5	-45,2	-53,7
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,2	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13,3	-6,6	-14,0	-7,3	-49,3	-56,0
Finansieringsverksamheten							
Utdelning		-40,0	-	-40,0	-40,0	-40,0	-40,0
Upptagna lån		-	2,1	-	2,1	20,0	17,9
Amortering av lån		-11,3	-3,7	-14,6	-7,7	-15,3	-22,2
Amortering av leasingkulder		-8,3	-6,7	-15,5	-12,9	-27,7	-30,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-59,6	-8,3	-70,1	-58,5	-62,9	-74,6
Periodens kassaflöde		-55,2	14,9	-46,3	0,3	3,1	-43,5
Likvida medel vid periodens början		51,5	33,7	51,5	46,2	46,2	e.t
Valutakursdifferens i likvida medel		0,0	-0,9	2,5	1,2	2,2	e.t
Likvida medel vid periodens slut		7,7	47,7	7,7	47,7	51,5	e.t

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		10,3	9,7	20,3	19,4	39,8	40,7
		10,2	9,7	20,2	19,4	39,8	-7,3
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-2,9	-1,5	-5,7	-2,9	-8,1	-15,3
Personalkostnader		-4,1	-3,3	-7,6	-6,1	-12,5	-2,0
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-0,1	0,0	-0,3	0,0	-0,5	18,4
Rörelseresultat		3,2	5,0	6,7	10,4	18,6	-3,7
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i koncernföretag		23,7	19,0	23,7	19,0	21,3	4,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,0	0,0	0,4	0,1	0,1	-4,0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1,4	-0,5	-1,6	-2,4	-4,3	36,6
Resultat efter finansiella poster		25,5	23,4	29,2	27,1	35,8	2,1
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	33,1	68,8
Resultat före skatt		25,5	23,4	29,2	27,1	68,8	2,1
Skatt		-	-	-	-	-9,9	59,0
Periodens resultat¹⁾		25,5	23,4	29,2	27,1	59,0	61,1

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 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1,9	2,5	2,2
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		545,9	447,3	523,4
Summa finansiella anläggningstillgångar		545,9	447,3	523,4
Summa anläggningstillgångar		547,8	449,7	525,5
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		1,1	2,2	4,8
Aktuella skattefordringar		0,4	4,5	–
Övriga fordringar		0,5	0,1	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,2	0,7	0,6
Summa kortfristiga fordringar		3,2	7,5	5,8
Kassa och bank		–15,3	42,3	20,4
Summa omsättningstillgångar		–12,2	49,8	26,2
Summa tillgångar		535,6	499,6	551,7

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
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		133,7	114,7	114,7
Periodens resultat		29,2	27,1	59,0
Summa eget kapital		226,7	205,6	237,5
Obeskattade reserver		46,9	33,4	46,9
Avsättningar				
Övriga avsättningar		14,1	–	13,3
Summa avsättningar		14,1		13,3
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		81,3	96,3	88,8
Summa långfristiga skulder		81,3	96,3	88,8
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		35,0	17,1	35,0
Leverantörsskulder		0,9	0,2	1,4
Skulder till koncernföretag		125,5	141,6	119,2
Aktuella skatteskulder		–	–	3,2
Övriga skulder		1,7	2,3	3,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3,6	3,1	3,5
Summa kortfristiga skulder		166,7	164,3	165,3
Summa eget kapital och skulder		535,6	499,6	551,7

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 med undantag av nedan ändrade redovisningsprinciper.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

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. 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 senaste årsredovisning.

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-, storhushålls- 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 ¹⁾		Koncern-gemensamt och elimineringsar		Summa konsoliderat	
	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun 2022	apr-jun 2021
Intäkter från externa kunder	180,7	150,4	169,1	96,8	–	–	–	–	349,8	247,2
Intäkter från interna kunder	1,1	0,6	0,0	–	–	–	–1,1	–0,6	0,0	–
Nettoomsättning	181,8	151,0	169,2	96,8	–	–	–1,1	–0,6	349,8	247,2
Avskrivningar	–0,4	–0,3	–0,7	–0,2	–8,3	–6,7	–0,1	0,0	–9,5	–7,1
EBITA	11,1	13,9	7,2	1,9	1,5	0,2	3,2	5,0	23,0	21,0
Rörelseresultat	11,0	13,7	7,0	1,9	1,5	0,2	3,0	5,0	22,5	20,8
Externa ränteintäkter	0,0	–	0,0	–	–	–	0,0	–	0,0	–
Externa räntekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	–0,4	–0,4	–0,7	–0,6	–1,2	–1,0
Resultat före skatt	11,0	13,7	6,9	1,9	2,2	–0,5	1,6	4,5	21,8	19,6

1) Kolumnen "IFRS" avser skillnader i redovisningsprinciper mellan K3 och IFRS. Skillnaderna i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegmenten 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.

Koncernens rörelsesegment januari – juni

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		IFRS ¹⁾		Koncern-gemensamt och elimineringsar		Summa konsoliderat	
	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021
Intäkter från externa kunder	338,9	291,5	346,3	196,7	–	–	–	–	685,2	488,2
Intäkter från interna kunder	2,7	1,3	0,1	–	–	–	–2,7	–1,3	0,0	–
Nettoomsättning	341,5	292,8	346,4	196,7	–	–	–2,7	–1,3	685,2	488,2
Avskrivningar	–0,8	–0,4	–1,3	–0,4	–15,5	–12,9	–0,3	0,0	–17,9	–13,8
EBITA	25,0	23,3	22,4	6,3	0,0	3,6	6,8	10,5	54,2	43,7
Rörelseresultat	24,8	23,1	21,8	6,3	0,0	3,6	6,5	10,4	53,1	43,4
Externa ränteintäkter	0	–	0	–	–	–	0,0	0,1	0,0	0,1
Externa räntekostnader	0,0	0,0	0	0,0	–0,8	–0,7	–1,4	–1,3	–2,2	–2,0
Resultat före skatt	24,8	23,2	21,8	6,3	–0,9	3,0	5,3	8,1	51,1	40,6

1) Kolumnen "IFRS" avser skillnader i redovisningsprinciper mellan K3 och IFRS. Skillnaderna i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegmenten 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.

För uppdelning av intäkter per geografisk marknad se avsnittet Finansiell översikt sid 3.

Prescott Oy

Den 14 september 2021 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i Prescott Oy för 75,4 MSEK. Prescott Oy är ett onoterat bolag som köper in och säljer produkter inom livsmedelsbranschen.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande. Beloppen är preliminära då värdering pågår.

Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

MSEK	
Immateriella tillgångar	4,8
Materiella anläggningstillgångar	3,0
Varulager	22,2
Skattefordran	0,0
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	14,1
Kortfristiga placeringar	0,1
Likvida medel	20,4
Räntebärande skulder	-0,9
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-18,4
Skatteskuld	-1,3
Netto identifierbara tillgångar och skulder	44,1
Koncerngoodwill	31,3
Överförd ersättning	75,4

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 0,7 MSEK och avser arvoden till konsulter i samband med avtalsskrivandet och due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övrigt totalresultat.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Prescott Oy tidigare ägare om EBIT för räkenskapsåret 2021 respektive 2022 överstiger ett förutbestämt belopp per år. Den villkorade köpeskillingen kan maximalt uppgå till 1,3 MEUR. Utfallet av den villkorade köpeskillingen beräknas odiskonterat uppgå till 13,2 MSEK. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillingen har uppskattats utifrån en förväntad EBIT.

Överförd ersättning

MSEK	
Likvida medel	61,1
Säljarrevers	1,0
Villkorad köpeskilling	13,2
Total överförd ersättning	75,4

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.

Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2022, uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter under första kvartalet skulle ha uppgått till 346,0 MSEK och kvartalets resultat efter skatt skulle ha uppgått till 23,6 MSEK.

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande. Beloppen är preliminära då värdering pågår.

Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

MSEK	
Materiella anläggningstillgångar	0,2
Varulager	2,0
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	5,7
Likvida medel	2,7
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-6,1
Skatteskuld	-0,7
Netto identifierbara tillgångar och skulder	6,9

Koncerngoodwill	18,5
Överförd ersättning	22,4

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 0,1 MSEK och avser arvoden till konsulter i samband med avtalsskrivandet och due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i resultaträkning och övrigt totalresultat.

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling ska utgå till Hygiengruppen i Sverige AB tidigare ägare om EBITDA för året 1 april 2022 till 31 mars 2023 överstiger ett förutbestämt belopp. Den villkorade köpeskillingen kan maximalt uppgå till 6,6 MSEK. Utfallet av den villkorade köpeskillingen beräknas odiskonterat uppgå till 6,6 MSEK. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillingen har uppskattats utifrån en förväntad EBITDA.

Överförd ersättning

MSEK	
Likvida medel	15,8
Villkorad köpeskilling	6,6
Total överförd ersättning	22,4

Not 5 Övriga rörelseintäkter

MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Försäljning av anläggningstillgångar	1,8	1,5	2,4	2,8	5,3
Statliga permitteringsbidrag med anledning av Covid-19	–	–	–	–	0,0
Ersättningar för sjuklönekostnader med anledning av Covid-19	–0,3	0,2	0,1	0,3	0,4
Övriga bidrag relaterade till Covid-19	0,4	0,8	0,4	1,1	2,6
Valutakursdifferenser operationella	0,1	–0,1	0,8	3,0	4,6
Återvunna kundförluster	–	–	–	0,0	0,0
Övrigt	0,5	–	0,5	0,1	0,9
Summa	2,5	2,4	4,2	7,2	14,0

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. Bolaget har gjort terminssäkringar och valutaswapar i EUR, USD, 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 3,1 MSEK (0,0).

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 köpt managementtjänster av moderbolaget Preato Capital AB för 1,0 MSEK (1,0). Consivo Group ABs sålda managementtjänster till koncernföretag uppgår till 11,1 MSEK (11,6) och är eliminerade i koncernresultaträkningen. Ersättning för varumärke från koncernbolag uppgår till 8,8 MSEK (7,8). 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 årsredovisningen.

Avstämning av de alternativa nyckeltalen rörelsekapital och EBITDA finns nedan. Avstämning av övriga alternativa nyckeltal finns under Finansiellt sammandrag på sida 4.

Rörelsekapital

MSEK	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Rörelsekapital tillgångar			
Varulager	60,9	20,3	51,8
Kundfordringar	160,0	109,3	139,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30,2	25,8	27,8
Övriga icke räntebärande fordringar	8,9	4,5	5,2
Summa rörelsekapital tillgångar	260,0	160,0	224,7
Rörelsekapital skulder			
Förskott från kunder	1,4	0,7	4,7
Leverantörsskulder	73,6	52,2	60,8
Övriga icke räntebärande skulder exklusive valutaterminer	54,2	32,6	46,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96,9	92,2	90,2
Summa rörelsekapital skulder	226,2	177,7	202,1
Rörelsekapital, netto	33,9	-17,7	22,6

EBITDA

MSEK	jan-jun 2022	jan-mar 2022	jan-dec 2021	jan-sep 2021	jan-jun 2021	jan-mar 2021	jan-dec 2020	jan-sep 2020	jan-jun 2020
Total intäkter	689,4	337,1	1 112,3	775,3	495,5	245,8	955,6	719,2	476,4
Handelsvaror	-339,9	-166,5	-490,3	-333,7	-205,9	-103,5	-428,8	-327,2	-219,2
Övriga externa kostnader	-59,6	-26,6	-104,7	-74,4	-45,2	-21,4	-100,3	-72,9	-47,0
Personalkostnader	-217,9	-102,9	-371,9	-271,3	-186,7	-91,4	-331,5	-246,2	-167,4
Övriga rörelsekostnader	-1,0	-2,1	-0,7	-0,5	-0,4	-0,2	-1,1	-0,1	0,0
EBITDA	71,0	39,0	144,6	95,4	57,2	29,3	93,9	72,9	42,6

Väsentliga händelser efter perioden

Niklas Eriksson har tillträtt som CEO för koncernen och efterträder Pål Netsman som kvarstår i en rådgivande roll och som styrelseledamot.

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. Under första halvåret har det fortsatt varit lägre tillgång till vissa råvaror men också högre priser på upphandlade råvaror till följd av sämre skördar. Bedömningen är att det inte kommer påverka koncernen negativt i väsentlig omfattning i det korta perspektivet. Som vi tidigare skrivit om så kvarstår de logistikproblem som uppstod under Covid-19 pandemin med en global containerbrist som har ökat prisläget på containerfrakt och bedömningen är att den kommer vara bestående under de närmaste kvartalen. Containerbristen har även inneburit leveransföreningar varför vi har bibehållit de höjda säkerhetslagernivåerna under kvartalet. Bedömningen är att det finns en fortsatt risk att våra och våra uppdragsgivares leveranskedjor påverkas i sådan grad att det kan medföra negativa konsekvenser avseende tillgången av de produkter företaget säljer och marknadsför för uppdragsgivares och egen räkning.

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 2021, sidan 56.

Underskrifter

Stockholm 30 augusti 2022
Consivo Group AB
Organisationsnummer 559027–2059

Simon Hallqvist
Styrelseordförande

Pål Netsman
Styrelseledamot

Gunilla Spongh
Styrelseledamot

Lars Appelqvist
Styrelseledamot

Magnus von Schoultz
Styrelseledamot

Christina Cheng
Styrelseledamot

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Finansiell kalender

24 november 2022
Delårsrapport Q3 2022

6 mars 2023
Bokslutskommuniké 2022

27 april 2023
Årsstämma 2023

23 maj 2023
Delårsrapport Q1 2023

Kontaktinformation

Niklas Eriksson, CEO
+46 70 867 09 04
niklas.eriksson@consivo.com

Mikael Gattberg, CFO
+46 70 867 09 02
mikael.gattberg@consivo.com

Consivo Group AB
Sandhamnsgatan 63
Box 27060
102 51 Stockholm

Org.nr: 559027–2059
Säte: Stockholm

consivo