

# DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2022

## Perioden juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 32 procent till 366 (278) MSEK
- EBITA ökade med 0,5 procent till 30,7 (30,5) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 30,1 (30,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 22,7 (22,9) MSEK
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 7,9 (8,4) MSEK

## Perioden januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 37 procent till 1 051 (766) MSEK
- EBITA ökade med 14 procent 84,9 (74,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 63,2 (54,8) MSEK
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till 45,8 (74,5) MSEK
- Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader uppgick till 1,2x

## Händelser efter kvartalets slut

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning har inträffat efter kvartalets slut.

## Nettoomsättning

**366 (278)**

Nettoomsättning juli till september 2022 uppgick till 366 MSEK, en ökning med 32 procent jämfört med samma period föregående år.

## Rörelseresultat

**30,1 (30,4)**

Rörelseresultatet för juli till september var i nivå med samma period föregående år.

## Nyckeltal

MSEK	2022 jul–sep	2021 jul–sep	2022 jan–sep	2021 jan–sep	2021 jan–dec	Rullande 12 månader
Nettoomsättning <sup>1)</sup>	366,1	278,1	1 051,3	766,3	1 098,3	1 383,3
EBITA	30,7	30,5	84,9	74,2	115,2	125,9
EBITA marginal, %	8,3	10,9	8,0	9,6	10,4	9,0
Rörelseresultat	30,1	30,4	83,2	73,8	113,8	123,2
Rörelsemarginal, %	8,2	10,9	7,9	9,5	10,2	8,9
Resultat före skatt	28,6	29,1	79,6	69,7	109,1	119,0
Nettomarginal, %	7,7	10,4	7,5	9,0	9,8	8,5
Periodens resultat <sup>1)</sup>	22,7	22,9	63,2	54,8	87,1	95,6
Vinstmarginal, %	6,1	8,2	6,0	7,1	7,8	6,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,9	8,4	45,8	74,5	115,3	86,6

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.

# Tillväxt i en tid av ändrade marknadsförutsättningar

Som ny tillträd VD och koncernchef i Consivo Group är det glädjande att konstatera att koncernen under kvartalet haft en fortsatt positiv försäljningsutveckling. Liksom tidigare under året är det vårt affärsområde Trade & Distribution som står för största delen av tillväxten.



Under kvartalet fortsatte vi att växa såväl organiskt som genom nyförvärvade verksamheter. Omsättningsökningen uppgick till 88 miljoner kronor jämfört med tredje kvartalet föregående år. Det motsvarar en tillväxt med 32 procent, varav 14 procent var organisk. EBITA ökade under perioden med 0,5 procent jämfört med föregående år. Största delen av tillväxten avseende såväl omsättning som EBITA är hänförligt till affärsområdet Trade & Distribution.

## Stark försäljningstillväxt på dagligvarumarknaden drivet av hög matprisinflation medan volymerna minskar

Dagligvaruhandeln i Sverige växte under kvartalet med 8,2 procent, jämfört med tredje kvartalet föregående år (Dagligvaruindex). Butiksförsäljningen ökade med 8,9 procent medan E-handeln fortsatte att uppvisa en minskning, som för kvartalet summeras till 9,2 procent. E-handelns andel uppgår nu till 3,7 procent av dagligvaruhandelns omsättning. Marknadens tillväxt ska ses i ljuset av den höga matprisinflationen i Sverige under det tredje kvartalet, vilket innebär att marknaden mätt i volym istället har minskat och att handelns aktörer ser en ökad andel försäljning av lågprisprodukter och kampanjvaror. Inom restaurang- och storköksmarknaden fortsätter återhämtningen efter pandemin. DLF Foodservice Index för tredje kvartalet uppvisar en ökning på svenska marknaden med 21,4 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021. Restauranger och andra serveringsställen har i många fall höjt sina priser för att kompensera sig för ökade råvarupriser och energikostnader, vilket är en del av förklaringen till försäljningsökningen på marknaden. Vidare har de höjda priserna lett till att vissa konsumenter valt bort att äta på restaurang, vilket vi bedömer hittills framför allt har påverkat lunchrestaurangernas försäljning negativt.

## Fortsatt stark försäljningstillväxt men något svagare rörelsemarginal

Omsättningen i affärsområdet Sales & Marketing ökade med 24 miljoner kronor, vilket motsvarar 17 procent, jämfört med tredje kvartalet föregående år. Största delen av tillväxten är hänförligt till vårt nyförvärvade bolag Hygiengruppen men även flera andra av våra bolag har visat en betydande tillväxt. EBITA minskade under kvartalet med 4,9 miljoner kronor jämfört med tredje kvartalet förra året, främst relaterat till våra norska och finska verksamheter. Efterfrågan på marknadstjänster som under pandemin påverkades kraftigt negativt har glädjande nog fortsatt öka under kvartalet. Det gäller bland annat butiksdemonstrationer och event.

Affärsområdet Trade & Distribution omsatte 202 miljoner kronor under kvartalet, vilket är 64 miljoner kronor mer än förra årets tredje kvartal, en omsättningstillväxt på 47 procent. EBITA ökade med 15 procent till 16,6 miljoner kronor. Ungefär hälften av tillväxten är hänförligt till bolaget Prescott som förvärvades hösten 2021 och andra hälften utgörs av organisk tillväxt i våra andra verksamheter.

Vi upplever en fortsatt stark efterfrågan på våra produkter från såväl offentlig marknad som privata aktörer. Vi upplever också mer stabila leveranskedjor med färre flaskhalsar och bättre tillgång till transporter för fler produkter där vi tidigare upplevt bristsituationer.

## Vi bygger vidare på våra styrkor för att möta förändringarna på marknaden

I en tid med historiskt hög matprisinflation, kraftigt ökande energipriser och höjda räntor minskar konsumenternas disponibla inkomst och förutsättningarna på marknaden förändras. Vi anser emellertid att vi på många sätt är väl positionerade för att hantera de nya marknadsförutsättningarna och att vi har en god förmåga att möta dem. Inom affärsområdet Trade & Distribution är en stor del av vår försäljning riktad till offentlig marknad, vilken vi bedömer inte kommer påverkas av en annalkande lågkonjunktur i samma omfattning som den privata restaurangmarknaden. Där förväntar vi oss en tillfälligt minskad efterfrågan. Vidare ser vi ett stort intresse från potentiella nya kunder gällande våra säljkårstjänster. Att outsourca tjänsterna till oss skapar effektiviseringsvinster hos kunderna.

Samtidigt som vi fortsätter att vidareutveckla koncernen och ta vara på möjligheter som uppstår i olika typer av marknadsklimat, är det viktigt att vi förbereder oss på att möta de utmaningar som de förändrade förutsättningarna medför. Vi arbetar fortlopande med att bedriva verksamheterna kostnadseffektivt och på att utveckla konkurrenskraftiga kunderbjudanden. Med gemensamma ansträngningar, inom och mellan våra bolag, skapar vi förutsättningar för vår fortsatta framgång.

Stockholm i november 2022

Niklas Eriksson  
Consivo Group

# Finansiell översikt

## Intäkter och resultat

### Juli – september

Under tredje kvartalet 2022 uppgick bolagets nettoomsättning till 366 (278) MSEK, en ökning med 32 procent.

Under tredje kvartalet ökade nettoomsättningen från Sales & Marketing med 17 procent till 165 MSEK (141), vilket utgjorde 45 procent (51) av bolagets totala nettoomsättning under perioden.

Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 46 procent till 202 MSEK (138).

EBITA ökade med 0,5 procent till 30,7 (30,5). Det förbättrade resultatet drivs främst av den ökade försäljningen inom Trade & Distributionsbolagen. Övrigt resultat, EBITA, består främst av värdeförändringar under IFRS 9 samt resultat från koncerngemensamma funktioner.

### Januari – september

För perioden uppgick bolagets totala nettoomsättning till 1 051 (766) MSEK, en ökning med 37 procent.

Under perioden ökade nettoomsättningen för Sales & Marketing med 17 procent till 507 (434) MSEK, vilket utgjorde 48 procent (56) av bolagets totala nettoomsättning. Under samma period ökade nettoomsättningen från Trade & Distribution med 64 procent till 549 (335) MSEK.

EBITA ökade med 14 procent till 84,9 (74,2). 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

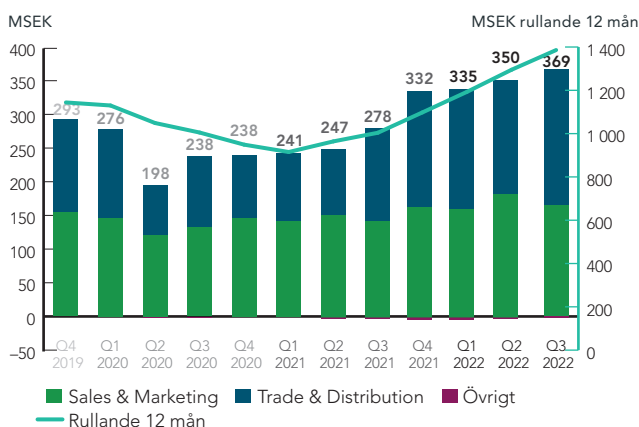
### Nettoomsättning juli – september

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		Koncerninterna eliminerings		Summa konsoliderat	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
<b>Geografisk marknad</b>								
Sverige	104,1	87,0	151,9	118,0	-0,8	-0,6	255,2	204,4
Norge	30,2	27,9	1,4	0,9	-0,1	-0,0	31,4	28,7
Finland	20,1	16,3	49,0	19,1	-0,4	-0,5	68,7	34,9
Danmark	10,8	10,1	-	-	0,0	-	10,8	10,1
<b>Summa</b>	<b>165,2</b>	<b>141,2</b>	<b>202,2</b>	<b>138,0</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,1</b>	<b>366,1</b>	<b>278,1</b>

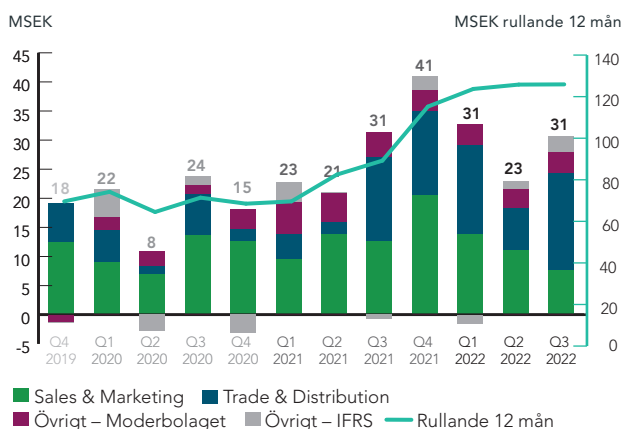
### Nettoomsättning januari – september

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		Koncerninterna eliminerings		Summa konsoliderat	
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<b>Geografisk marknad</b>								
Sverige	306,2	268,4	410,8	306,3	-2,4	-1,3	714,6	573,4
Norge	108,0	87,8	3,2	2,4	-0,4	-0,1	110,8	90,0
Finland	63,1	49,5	134,6	26,1	-1,2	-1,0	196,5	74,5
Danmark	29,4	28,4	-	-	-	-	29,4	28,4
<b>Summa</b>	<b>506,7</b>	<b>434,0</b>	<b>548,6</b>	<b>334,7</b>	<b>-4,0</b>	<b>-2,4</b>	<b>1 051,3</b>	<b>766,3</b>

### Nettoomsättning



### EBITA



# Finansiellt sammmandrag

MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Totala intäkter	368,9	279,8	1 058,3	775,3	1 112,3	1 395,3
Kostnad för sålda varor och tjänster exklusive avskrivningar	-196,4	-127,8	-536,3	-333,7	-490,3	-692,8
Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-132,9	-113,8	-411,4	-346,2	-477,4	-542,6
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-8,9	-7,7	-25,7	-21,2	-29,4	-33,9
<b>EBITA</b>	<b>30,7</b>	<b>30,5</b>	<b>84,9</b>	<b>74,2</b>	<b>115,2</b>	<b>125,9</b>
EBITA marginal %	8,3	10,9	8,0	9,6	10,4	9,0
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0,6	-0,2	-1,7	-0,4	-1,5	-2,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>30,1</b>	<b>30,4</b>	<b>83,2</b>	<b>73,8</b>	<b>113,8</b>	<b>123,2</b>
Rörelsemarginal %	8,2	10,9	7,9	9,5	10,2	8,8
Finansiella intäkter och kostnader	-1,5	-1,3	-3,6	-4,1	-4,7	-4,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>28,6</b>	<b>29,1</b>	<b>79,6</b>	<b>69,7</b>	<b>109,1</b>	<b>119,0</b>
Nettomarginal %	7,7	10,4	7,5	9,0	9,8	8,5
Skatt	-5,9	-6,2	-16,4	-14,9	-21,9	-23,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>22,7</b>	<b>22,9</b>	<b>63,2</b>	<b>54,8</b>	<b>87,1</b>	<b>95,6</b>
Vinstmarginal, %	6,1	8,2	6,0	7,1	7,8	6,9
Eget kapital	300,3	233,2	300,3	233,2	268,5	e.t.
Balansomslutning	764,7	657,2	764,7	658,0	689,7	e.t.
Soliditet, %	39	35	39	35	39	e.t.
Rörelsekapital	57,6	17,4	57,6	17,4	22,6	e.t.

## Kassaflöde

### Juli – september

Kassaflödet uppgick till -4,5 (-26,2) MSEK under kvartalet varav 7,9 (8,4) MSEK från löpande verksamheten.

### Januari – september

För årets första nio månader uppgick kassaflödet till -50,8 (-25,9) MSEK, varav 45,8 (74,5) från löpande verksamheten. Amortering av banklån har haft en effekt på kassaflödet med -10,0 (-11,5) MSEK. Under perioden utbetalades utdelning om 40 (40) MSEK, samt tilläggsköpeskilling för förvärvet av Prescott om 7,4 (0) MSEK. Förvärv av företag har påverkat kassaflödet med -13,1 (-45,2).

## Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 4,8 MSEK per den 30 september 2022, jämfört med 21,8 MSEK föregående år. Av total checkräkningskredit om 50 MSEK har 7,8 (0) MSEK nyttjats. Banklån uppgick till 129,5 (128,3) MSEK och avser huvudsakligen ett lån med fast löptid över 3 år. Skulder avseende finansiell leasing redovisade enligt IFRS 16 uppgick till 66,5 (67,3).

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

Nettoskuld MSEK	30 sep 2022	30 jun 2022	31 mar 2022	31 dec 2021	30 sep 2021
Likvida medel	4,8	7,7	62,9	51,5	21,8
Skulder till kreditinstitut, exklusive skulder avseende finansiell leasing	-129,5	-117,2	-121,1	-124,5	-128,3
<b>Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) exklusive finansiell leasing</b>	<b>-124,7</b>	<b>-109,5</b>	<b>-58,1</b>	<b>-73,0</b>	<b>-106,6</b>
Skulder avseende finansiell leasing	-66,5	-64,8	-62,1	-62,8	-67,3
<b>Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) inklusive finansiell leasing</b>	<b>-191,2</b>	<b>-174,3</b>	<b>-120,3</b>	<b>-135,9</b>	<b>-173,9</b>
EBITDA rullande 12 månader	159,8	186,4	154,4	144,6	116,4
Nettoskuld/EBITDA rullande 12 månader	1,2	0,9	0,8	0,9	1,5
Outnyttjad checkräkningskredit	42,2	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 – september 2022 uppgick till 16,4 (14,9) MSEK, motsvarande en effektiv skatt om 21 procent (21).

## Medarbetare

Den 30 september 2022 uppgick antalet anställda till 1 040 (864).

## Moderbolaget

Moderbolagets totala intäkter under perioden uppgick till 30,3 (29,1) MSEK. EBITA uppgick till 10,7 (15) MSEK och resultatet före skatt uppgick till 32,4 (30,6) MSEK.

Moderbolagets skuld i gemensam koncerncashpool var per den 30 september 2022 till -136,6 (-131,7).

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

# 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 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 dagligvarumarknadens<sup>1)</sup> 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

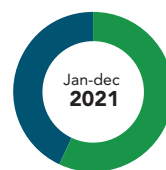
## Våra affärsområden

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, 48%  
■ Trade & Distribution, 52%



■ 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 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 juli – september

Inom Sales & Marketing ökade nettoomsättningen under kvartalet med 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år, där den organiska tillväxten var 7 procent, exkluderat förvärvet av Hygiengruppen i Sverige AB. Den ökade nettoomsättningen drivs främst av bolagen i Sverige och Finland.

Inflationen driver upp priserna i handeln samtidigt som volymerna för våra uppdragsgivare minskar något. Lanseringar av nya produkter sker inte i samma takt som tidigare då kedjorna är mer restriktiva att ta in nya produkter i rådande konjunktur, vilket innebär minskad aktivitet inom främst promotionsmaterial. Däremot ser vi en uppgång inom demonstrationstjänster i både Sverige och Danmark. Finland har haft en något svagare återgång av demonstrationstjänster efter pandemin men vi ser även här en ökning. Ökade kostnader för drivmedel har en negativ påverkan på resultatet jämfört med samma period föregående år. Förvärvet av Hygiengruppen har bidragit positivt till affärsområdets försäljning och resultat under kvartalet. En ändring av intäktsfördelningen i Norge för att bättre spegla när på året aktiviteter utförs påverkar EBITA resultat i perioden med -3,7 (0) msek men är på årsbasis utan effekt på resultatet.

### Affärsområdets utveckling januari – september

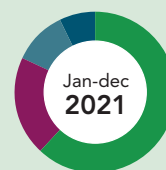
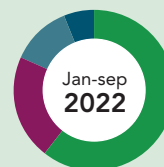
Inom Sales & Marketing ökade nettoomsättningen under perioden med 17 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten var 9 procent exkluderat förvärvet av Hygiengruppen i Sverige AB. Försäljningsökningen är driven av stark tillväxt i både Norge, Sverige och Finland. Event och framför allt demonstrationstjänster har ökat under kvartal 2 och 3 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.

### Nyckeltal<sup>1)</sup>

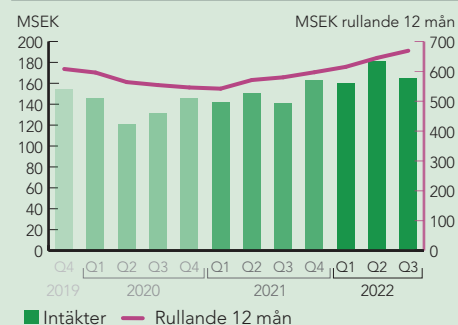
MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Nettoomsättning	165,2	141,2	506,7	434,0	596,7	669,4
EBITA	7,7	12,6	32,7	35,9	56,4	53,2
Avskrivningar	0,0	-0,2	-0,8	-0,7	-1,2	-1,3
Rörelseresultat	7,5	12,5	32,3	35,6	56,0	52,7
Resultat före skatt	7,6	12,5	32,5	35,6	56,0	52,9

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

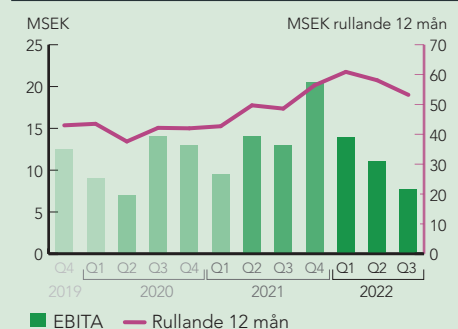
### Nettoomsättning geografisk fördelning



### Nettoomsättning



### EBITA



## 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 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, med produktion av bland annat färdigrätter.

### Affärsområdets utveckling juli – september

Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under kvartalet med 47 procent jämfört med motsvarande period föregående år, där den organiska tillväxten var 22 procent, exkluderat förvärvet av Prescott i september 2021. Försäljningen ökade starkt under perioden i de största produktkategorierna. Införsäljningen av konfektyr till julen skedde i år i september jämfört med oktober förra året vilket också bidrog till ökad omsättning i perioden.

Den ökade försäljningen under kvartalet har lett till en förbättrad EBITA jämfört med motsvarande period föregående år men täckningsbidraget är lägre på grund av ökade inköpspriser och fraktkostnader.

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

### Affärsområdets utveckling januari – september

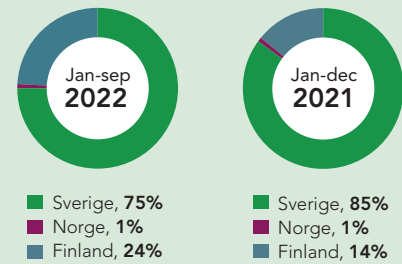
Inom Trade & Distribution ökade nettoomsättningen under perioden med 64 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Den organiska tillväxten var 21 procent exkluderat förvärvet av Prescott. Vi ser att de globala logistikproblemen kvarstår men att några produkter som varit exportstoppade på vissa marknader nu öppnas upp för export igen. Vi har även press på våra produktmarginaler kopplat till en sämre produktmix samt ökade råvarupriser som inte har kompensats fullt ut via prisökningar.

### Nyckeltal<sup>1)</sup>

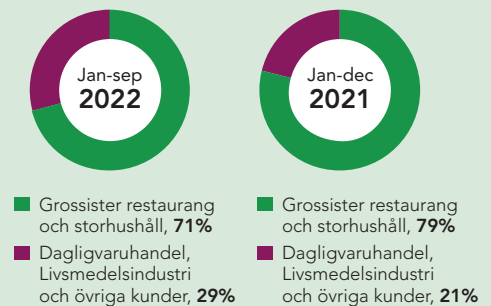
MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Nettoomsättning	202,2	138,0	548,6	334,7	505,7	719,6
EBITA	16,6	14,4	39,0	20,7	35,1	53,4
Avskrivningar	0,4	-0,3	-0,9	-0,6	-1,5	-1,8
Rörelseresultat	16,3	14,3	38,1	20,7	34,6	52,0
Resultat före skatt	16,3	14,3	38,0	20,6	34,6	52,0

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

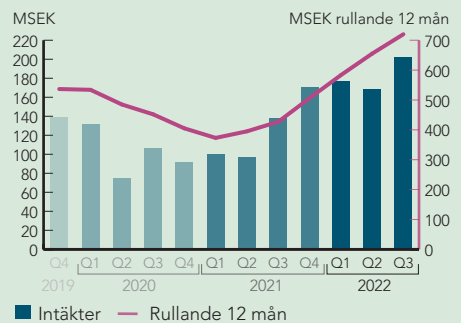
### Nettoomsättning geografisk fördelning



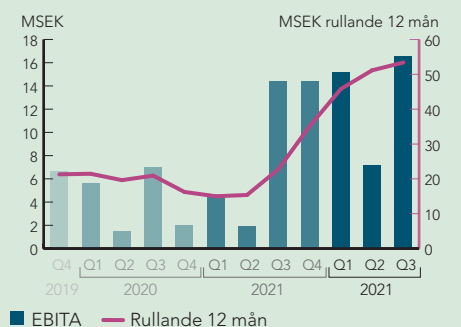
### Kundkategori



### Nettoomsättning



### EBITA



# Finansiella rapporter

## Resultaträkning och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
<b>Rörelsens intäkter</b>							
Nettoomsättning	3	366,1	278,1	1 051,3	766,3	1 098,3	1 383,3
Övriga rörelseintäkter	5	2,7	1,7	6,9	8,9	14,0	12,0
		<b>368,9</b>	<b>279,8</b>	<b>1 058,3</b>	<b>775,3</b>	<b>1 112,3</b>	<b>1 395,3</b>
Handelsvaror		-196,4	-127,8	-536,3	-333,7	-490,3	-692,8
Övriga externa kostnader		-30,1	-29,1	-89,7	-74,4	-104,7	-120,0
Personalkostnader		-103,4	-84,6	-321,3	-271,3	-371,9	-421,9
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9,5	-7,9	-27,4	-21,6	-30,8	-36,6
Övriga rörelsekostnader		0,6	-0,1	-0,4	-0,5	-0,7	-0,6
<b>Rörelseresultat</b>		<b>30,1</b>	<b>30,4</b>	<b>83,2</b>	<b>73,8</b>	<b>113,8</b>	<b>123,2</b>
Finansiella intäkter		5,3	0,0	5,6	0,1	0,1	4,6
Finansiella kostnader		-6,8	-1,3	-9,2	-4,2	-4,8	-8,8
<b>Finansnetto</b>		<b>-1,5</b>	<b>-1,3</b>	<b>-3,6</b>	<b>-4,1</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,2</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>28,6</b>	<b>29,1</b>	<b>79,6</b>	<b>69,7</b>	<b>109,1</b>	<b>119,0</b>
Skatt		-5,9	-6,2	-16,4	-14,9	-21,9	-23,4
<b>Periodens resultat</b>		<b>22,7</b>	<b>22,9</b>	<b>63,2</b>	<b>54,8</b>	<b>87,1</b>	<b>95,6</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>							
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</i>							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		3,8	1,0	8,6	6,2	9,2	12,5
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>3,8</b>	<b>1,0</b>	<b>8,6</b>	<b>6,2</b>	<b>9,2</b>	<b>12,5</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>26,4</b>	<b>23,8</b>	<b>71,8</b>	<b>61,0</b>	<b>96,3</b>	<b>108,1</b>
Periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		22,7	22,9	63,2	54,8	87,1	95,6
<b>Periodens resultat</b>		<b>22,7</b>	<b>22,9</b>	<b>63,2</b>	<b>54,8</b>	<b>87,1</b>	<b>95,6</b>
Periodens totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare		26,4	23,8	71,8	61,0	96,3	108,1
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>26,4</b>	<b>23,8</b>	<b>71,8</b>	<b>61,0</b>	<b>96,3</b>	<b>108,1</b>



## Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		350,4	324,3	326,4
Internt utvecklade immateriella tillgångar		7,4	9,9	8,6
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>357,8</b>	<b>333,9</b>	<b>335,0</b>
<i>Nyttjanderättstillgångar</i>				
Nyttjanderättstillgångar		69,9	70,5	65,7
<b>Summa nyttjanderättstillgångar</b>		<b>69,9</b>	<b>70,5</b>	<b>65,7</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		8,0	9,0	8,6
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>8,0</b>	<b>9,0</b>	<b>8,6</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Långfristiga fordringar	6	1,4	1,2	1,4
Uppskjutna skattefordringar		0,3	0,9	0,3
Fordringar hos moderföretag	7	15,1	–	–
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>16,7</b>	<b>2,1</b>	<b>1,7</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>452,5</b>	<b>415,4</b>	<b>411,0</b>
Varulager		61,0	43,4	51,8
Kundfordringar		199,4	146,7	139,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26,5	26,1	27,8
Övriga fordringar		16,6	4,5	5,2
Kortfristiga placeringar	6	4,1	0,2	2,5
Likvida medel		4,8	21,8	51,5
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>312,2</b>	<b>242,5</b>	<b>278,7</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>764,7</b>	<b>658,0</b>	<b>689,7</b>

## Balansräkning för koncernen

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		10,0	10,0	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		53,8	53,8	53,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		236,5	169,4	204,7
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>300,3</b>	<b>233,2</b>	<b>268,5</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>300,3</b>	<b>233,2</b>	<b>268,5</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		99,1	93,0	89,1
Långfristiga leasingskulder		36,7	40,3	36,5
Övriga långfristiga skulder		–	7,1	7,2
Uppskjutna skatteskulder		16,2	14,1	15,7
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>152,0</b>	<b>154,6</b>	<b>148,5</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	6	30,3	35,4	35,4
Kortfristiga leasingskulder		29,8	27,0	26,3
Förskott från kunder		1,4	1,2	4,7
Leverantörsskulder		83,7	68,9	60,8
Skatteskulder		6,4	4,2	8,9
Övriga skulder	6	60,0	46,4	46,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		100,6	87,3	90,2
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>312,4</b>	<b>270,2</b>	<b>272,7</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>464,4</b>	<b>424,8</b>	<b>421,2</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>764,7</b>	<b>658,0</b>	<b>689,7</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

MSEK	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021
<b>Ingående eget kapital</b>	268,5	212,2	212,2
Periodens totalresultat	71,8	61,0	96,3
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-40,0	-40,0	-40,0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>300,3</b>	<b>233,2</b>	<b>268,5</b>
<b>Eget kapital hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	300,3	233,2	268,5
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>300,3</b>	<b>233,2</b>	<b>268,5</b>

## Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
<b>Löpande verksamheten</b>							
Resultat före skatt		28,5	29,1	79,6	69,7	109,1	119,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		8,6	8,4	25,5	19,8	26,6	32,3
Betald inkomstskatt		-5,2	-4,6	-19,6	-12,4	-12,7	-19,8
		<b>32,1</b>	<b>32,8</b>	<b>85,6</b>	<b>77,1</b>	<b>123,0</b>	<b>131,5</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		0,6	-0,8	-5,5	1,5	-6,9	-14,0
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-42,8	-23,4	-61,6	-30,2	-25,2	-56,5
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		18,2	-0,2	27,4	26,1	24,4	25,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>7,9</b>	<b>8,4</b>	<b>45,8</b>	<b>74,5</b>	<b>115,3</b>	<b>86,6</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>							
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1,5	-0,5	-2,2	-3,4	-4,3	-3,1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		0,1	0,0	0,2	0,4	1,0	0,7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0,1	-0,2	-0,2	-0,5	-0,5	-0,2
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan		-7,4	-42,7	-20,5	-45,2	-45,2	-13,1
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-15,0	-	-15,1	0,0	-0,2	-0,3
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-23,9</b>	<b>-43,5</b>	<b>-37,7</b>	<b>-48,7</b>	<b>-49,3</b>	<b>-15,9</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>							
Utdelning		-	-	-40,0	-40,0	-40,0	-40,0
Upptagna lån		15,0	20,0	15,0	20,0	20,0	-
Amortering av lån		4,6	-3,8	-10,0	-11,5	-15,3	-21,1
Amortering av leasingskulder		-8,5	-7,4	-24,0	-20,2	-27,7	-31,4
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>11,2</b>	<b>8,9</b>	<b>-58,9</b>	<b>-51,7</b>	<b>-62,9</b>	<b>-92,5</b>
Periodens kassaflöde		-4,5	-26,2	-50,8	-25,9	3,1	-21,8
Likvida medel vid periodens början		51,5	47,7	51,5	46,2	46,2	e.t
Valutakursdifferens i likvida medel		1,6	0,3	4,1	1,5	2,2	e.t
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>4,8</b>	<b>21,8</b>	<b>4,8</b>	<b>21,8</b>	<b>51,5</b>	<b>e.t</b>

## Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	Not	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-dec 2021	rullande 12 månader
<b>Rörelsens intäkter</b>							
Nettoomsättning		10,9	9,7	30,3	29,1	39,8	41,0
		10,9	9,7	<b>30,3</b>	<b>29,1</b>	<b>39,8</b>	<b>41,0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>							
Övriga externa kostnader		-5,8	-2,2	-8,7	-5,1	-8,1	-11,7
Personalkostnader		-4,8	-3,0	-10,9	-9,1	-12,5	-14,3
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-0,4	0,0	-0,4	-0,1	-0,5	-0,9
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-0,1</b>	<b>4,5</b>	<b>10,3</b>	<b>14,9</b>	<b>18,6</b>	<b>14,0</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>							
Resultat från andelar i koncernföretag		4,7	-	23,7	19,0	21,3	26,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		3,5	0,0	3,6	0,1	0,1	3,6
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2,9	-1,0	-5,3	-3,4	-4,3	-6,1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>32,4</b>	<b>30,6</b>	<b>35,8</b>	<b>37,6</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	33,1	33,1
<b>Resultat före skatt</b>		<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>32,4</b>	<b>30,6</b>	<b>68,8</b>	<b>70,6</b>
Skatt		-	-	-	-	-9,9	-9,9
<b>Periodens resultat<sup>1)</sup></b>		<b>5,3</b>	<b>3,5</b>	<b>32,4</b>	<b>30,6</b>	<b>59,0</b>	<b>60,8</b>

### 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 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>Tillgångar</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		1,7	2,7	2,2
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag	4	545,9	522,9	523,4
Fordringar hos moderföretag		15,1	–	–
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>561,1</b>	<b>522,9</b>	<b>523,4</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>562,7</b>	<b>525,5</b>	<b>525,5</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		1,8	0,7	4,8
Aktuella skattefordringar		2,7	6,3	–
Övriga fordringar		–	0,1	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,6	0,6	0,6
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>6,2</b>	<b>7,7</b>	<b>5,8</b>
Kassa och bank		–7,8	3,3	20,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>–1,6</b>	<b>11,0</b>	<b>26,2</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>561,1</b>	<b>536,6</b>	<b>551,7</b>

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<b>Eget kapital och skulder</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		10,0	10,0	10,0
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		53,8	53,8	53,8
Balanserat resultat		133,7	114,7	114,7
Periodens resultat		32,4	30,6	59,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>229,9</b>	<b>209,1</b>	<b>237,5</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>46,9</b>	<b>33,4</b>	<b>46,9</b>
<b>Avsättningar</b>				
<b>Övriga avsättningar</b>		<b>14,2</b>	<b>13,3</b>	<b>13,3</b>
<b>Summa avsättningar</b>		<b>14,2</b>	<b>13,3</b>	<b>13,3</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		97,5	92,5	88,8
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>97,5</b>	<b>92,5</b>	<b>88,8</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Kortfristiga räntebärande skulder		30,0	35,0	35,0
Leverantörsskulder		1,4	0,4	1,4
Skulder till koncernföretag		136,7	146,4	119,2
Aktuella skatteskulder		–	–	3,2
Övriga skulder		2,1	3,1	3,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2,4	3,3	3,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>172,6</b>	<b>188,2</b>	<b>165,3</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>561,1</b>	<b>536,6</b>	<b>551,7</b>

# 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. 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-, 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 juli – september

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		IFRS <sup>1)</sup>		Koncern-gemensamt och eliminerings		Summa konsoliderat	
	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jul-sep 2022	jul-sep 2021
Intäkter från externa kunder	163,8	140,1	202,4	138,0	–	–	–	–	366,1	278,1
Intäkter från interna kunder	1,4	1,1	–0,1	–	–	–	–1,3	–1,1	0,0	–
Nettoomsättning	165,2	141,2	202,2	138,0	–	–	–1,3	–1,1	366,1	278,1
Avskrivningar	0,0	–0,2	0,4	–0,3	–8,5	–7,4	0,3	0,0	–7,8	–7,9
EBITA	7,7	12,6	16,6	14,4	2,7	–0,7	3,7	4,3	30,7	30,5
Rörelseresultat	7,5	12,5	16,3	14,3	2,7	–0,7	3,6	4,3	30,1	30,4
Externa ränteintäkter	0,0	–	0,0	0,0	–	–	0,1	–	0,1	0,0
Externa räntekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	–0,4	–0,4	–1,1	–0,6	–1,6	–1,0
Resultat före skatt	7,6	12,5	16,3	14,3	1,5	–1,0	3,2	3,3	28,6	29,1

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 – september

MSEK	Sales & Marketing		Trade & Distribution		IFRS <sup>1)</sup>		Koncern-gemensamt och eliminerings		Summa konsoliderat	
	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Intäkter från externa kunder	502,7	431,6	548,7	334,7	–	–	–	–	1 051,3	766,3
Intäkter från interna kunder	4,1	2,4	–0,1	–	–	–	–4,0	–2,4	0,0	–
Nettoomsättning	506,7	434,0	548,6	334,7	–	–	–4,0	–2,4	1 051,3	766,3
Avskrivningar	–0,8	–0,7	–0,9	–0,6	–24,0	–20,2	–	–0,1	–25,7	–21,6
EBITA	32,7	35,9	39,0	20,7	2,7	2,8	10,5	14,8	84,9	74,2
Rörelseresultat	32,3	35,6	38,1	20,7	2,7	2,8	10,1	14,7	83,2	73,8
Externa ränteintäkter	0	–	0	0,0	–	–	0,1	0,1	0,2	0,1
Externa räntekostnader	0,0	–0,1	0	0,0	–1,3	–1,1	–2,4	–1,9	–3,8	–3,0
Resultat före skatt	32,5	35,6	38,0	20,6	0,6	2,0	8,5	11,4	79,6	69,7

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 framgår nedan. Under kvartalet har värderingen av bolagets tillgångar och skulder slutförts. De materiella anläggningstillgångarna var i den preliminära värderingen som tidigare publicerats övervärderade med 1,2 MSEK. Nedanstående tabell är därför justerad med motsvarande belopp jämfört med tidigare delårsrapporter.

#### Det förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

MSEK	
Immateriella tillgångar	4,8
Materiella anläggningstillgångar	1,8
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

Koncerngoodwill	32,5
<b>Överförd ersättning</b>	<b>75,4</b>

### 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. Under kvartalet har de tidigare övervärderade materiella anläggningstillgångarna justerats med 1,2 MSEK, vilket även påverkar goodwillvärdet med samma belopp.

### 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	68,3
Villkorad köpeskilling	7,1
<b>Total överförd ersättning</b>	<b>75,4</b>

### 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 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
<b>Total överförd ersättning</b>	<b>22,4</b>

## Not 5 Övriga rörelseintäkter

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

## 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 4,0 MSEK (–0,4).

## 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 1,5 MSEK (1,5) samt lånat ut 15 MSEK. Consivo Group ABs sålda managementtjänster till koncernföretag uppgår till 16,7 MSEK (17,4) och är eliminerade i koncernresultaträkningen. Ersättning för varumärke från koncernbolag uppgår till 13,2 MSEK (11,7). 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. Avstämning av övriga alternativa nyckeltal finns under Finansiellt sammandrag på sida 4.

### Rörelsekapital

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
<strong>Rörelsekapital tillgångar</strong>			
Varulager	61,0	43,4	51,8
Kundfordringar	199,4	146,7	139,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26,5	26,1	27,8
Övriga icke räntebärande fordringar	16,6	4,5	5,2
<strong>Summa rörelsekapital tillgångar</strong>	<strong>303,4</strong>	<strong>220,6</strong>	<strong>224,7</strong>
<strong>Rörelsekapital skulder</strong>			
Förskott från kunder	1,4	1,2	4,7
Leverantörsskulder	83,7	68,9	60,8
Övriga icke räntebärande skulder exklusive valutaterminer	60,0	45,9	46,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	100,6	87,3	90,2
<strong>Summa rörelsekapital skulder</strong>	<strong>245,8</strong>	<strong>203,3</strong>	<strong>202,1</strong>
<strong>Rörelsekapital, netto</strong>	<strong>57,6</strong>	<strong>17,4</strong>	<strong>22,6</strong>

### EBITDA

MSEK	jan-sep 2022	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	1 058,3	689,4	337,1	1 112,3	775,3	495,5	245,8	955,6	719,2	476,4
Handelsvaror	-536,3	-339,9	-166,5	-490,3	-333,7	-205,9	-103,5	-428,8	-327,2	-219,2
Övriga externa kostnader	-89,7	-59,6	-26,6	-104,7	-74,4	-45,2	-21,4	-100,3	-72,9	-47,0
Personalkostnader	-321,3	-217,9	-102,9	-371,9	-271,3	-186,7	-91,4	-331,5	-246,2	-167,4
Övriga rörelsekostnader	-0,4	-1,0	-2,1	-0,7	-0,5	-0,4	-0,2	-1,1	-0,1	0,0
<strong>EBITDA</strong>	<strong>110,6</strong>	<strong>71,0</strong>	<strong>39,0</strong>	<strong>144,6</strong>	<strong>95,4</strong>	<strong>57,2</strong>	<strong>29,3</strong>	<strong>93,9</strong>	<strong>72,9</strong>	<strong>42,6</strong>

## Väsentliga händelser efter perioden

Inga händelser som fått väsentlig påverkan på verksamheten eller koncernens finansiella ställning har inträffat efters kvartalets slut.

# 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 2021, sidan 56.

## Kriget i Ukraina

Andelen direkta inköp från Ukraina är väldigt låg i Consivos varuförsörjningskedja men är bedömt 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 företaget 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 24 november 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

**6 mars 2023**  
Bokslutskommuniké 2022

**27 april 2023**  
Årsstämma 2023

**23 maj 2023**  
Delårsrapport Q1 2023

**29 augusti 2023**  
Delårsrapport Q2 2023

**17 november 2023**  
Delårsrapport Q3 2023

## Kontaktinformation

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

consivo