



LUNDBERGS

DELÅRSRAPPORT januari - mars 2023

- Substansvärdet efter uppskjuten skatt uppgick den 31 mars 2023 till 124,1 mdkr (500 kronor per aktie) jämfört med 119,9 mdkr (484 kronor per aktie) den 31 december 2022. Den 26 maj 2023 var motsvarande värde 127,0 mdkr (512 kronor per aktie).
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 8 062 mnkr (7 379).
- Resultat efter finansiella poster blev 3 833 mnkr (-207) där resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures utgör 2 646 mnkr (-3 415). Resultat efter finansiella poster exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 5 385 mnkr (-737).
- Koncernens resultat efter skatt blev 3 616 mnkr (-798) varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande 641 mnkr (1 180).
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 12,00 kronor (-7,97).

Som komplement till koncernens rapportering enligt IFRS (sidorna 4-9) redovisas Lundbergs substansvärde och kassaflöde (alternativa nyckeltal).

Substansvärdet är beräknat med utgångspunkt från de tillgångar och skulder som finns i moderbolaget och i de helägda dotterbolagen.

Kassaflödet avser moderbolaget samt helägda dotterbolag.

SUBSTANSVÄRDE

Per den 31 mars 2023 uppgick substansvärdet efter avdrag för uppskjuten skatt till 124 060 mnkr (500 kronor per aktie) jämfört med 119 936 mnkr (484 kronor per aktie) per den 31 december 2022, se tabell nedan. Från och med första kvartalet 2023 har beräkningen av substansvärdet ändrats. Värdet på aktier i onoterad aktieserie (i börsnoterat bolag) beräknas med samma kurs som noterad aktie (tidigare premium 10 procent) och ingen uppskjuten skatt på skillnaden mellan bedömt marknadsvärde och skattemässigt värde på fastigheterna beräknas (tidigare bedömts till 5 procent). Jämförelseåret har räknats om.

Per den 26 maj 2023 har substansvärdet efter uppskjuten skatt uppskattats till 126 980 mnkr (512 kronor per aktie).

Kapitalandel, röstandel, marknadsvärde och anskaffningsvärde på aktieinnehaven framgår av tabellerna på sidan 3.

KASSAFLÖDE

Under perioden har utdelningar erhållits med sammanlagt 2 044 mnkr (1 395). Tillförda medel från L E Lundberg Kapitalförvaltning AB uppgick till 11 mnkr (27).

Tillförda medel från fastighetsrörelsen uppgick till 260 mnkr (274).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 710 mnkr (303) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 208 mnkr och 1 750 000 aktier av serie C i Industrivärden för 502 mnkr.

I maj 2023 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvat för 146 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 202 mnkr.

I fastighetsrörelsen har totalt investerats 140 mnkr (164).

Likvida medel och räntebärande tillgångar uppgick till 2 395 mnkr (2022-12-31: 403). Räntebärande skulder var 7 794 mnkr (2022-12-31: 7 187). Den räntebärande nettoskulden minskade med 1 386 mnkr till 5 399 mnkr (2022-12-31: 6 785). Skuldsättning i förhållande till bruttotillgångarna (fastigheter och aktier) värderade till marknadsvärde uppgick till cirka 4 procent. I substansvärdeberäkningen nedan har moderbolagets och de helägda dotterbolagens hela nettoskuld (5 399 mnkr) hänförs till Lundbergs Fastigheter.

Kassaflöde redovisas på sidan 3.

Förvaltningskostnaderna i aktieförvaltningen (moderbolaget och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) uppgick till 33 mnkr (14) vilket på årsbasis motsvarar 0,11 procent (0,04) av innehaven beräknade till marknadsvärde.

Substansvärdets sammansättning

	31 mars 2023						31 december 2022		
	Ägarandel, %			Substansvärde			Substansvärde		
	Antal aktier	Kapital	Röster	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %
Alleima	15 381 915	6,1	6,1	788	3	1	591	2	0
Handelsbanken A	60 000 000	3,0	3,1	5 390	22	4	6 096	25	5
Holmen A	33 244 000	34,1	62,3	14 029	57	18	14 095	57	19
Holmen B	22 000 000			8 782	35	9 106	37		
Hufvudstaden A	87 311 335	47,2	88,6	12 285	50	11	12 948	52	12
Hufvudstaden C	8 177 680			1 151	5	1 213	5		
Husqvarna A	39 400 000	7,6	25,5	3 534	14	3	2 896	12	3
Husqvarna B	4 142 012			372	2	303	1		
Industrivärden A	68 000 000	19,5	25,1	19 020	77	19	17 238	70	17
Industrivärden C	16 250 000			4 537	18	3 669	15		
Indutrade	96 840 000	26,6	26,6	21 314	86	17	20 443	82	17
Sandvik	34 500 000	2,8	2,8	7 583	31	6	6 500	26	5
Skanska A	6 032 000	5,4	13,1	956	4	3	995	4	3
Skanska B	16 350 000			2 592	10	2 698	11		
Övriga värdepapper				942	4	1	855	3	1
Aktieportfölj				103 276	416	82	99 645	402	82
Lundbergs Fastigheter									
Fastighetsvärde				28 043			28 767		
Räntebärande nettoskuld ¹				-5 399			-6 785		
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-546			-543		
Lundbergs Fastigheter				22 098	89	18	21 440	86	18
Summa marknadsvärderade innehav				125 374	506	100	121 085	488	100
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-1 314	-5		-1 149	-5	
Substansvärde efter uppskjuten skatt				124 060	500		119 936	484	
Börsvärde				116 238	469		110 137	444	
Kurs/substans, procent					94			92	

Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för onoterad aktie i Hufvudstaden och Skanska är beräknat utifrån värdet på motsvarande noterad aktie i respektive bolag. Ägarandel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

¹ Moderbolagets och de helägda dotterbolagens räntebärande nettoskuld har i sin helhet hänförs till Lundbergs Fastigheter som därigenom får en skuldsättning som uppgår till 19 procent (2022-12-31: 24) av fastigheternas marknadsvärde.

² Övriga tillgångar, avsättningar och skulder är upptagna till bokförda värden. Ingen uppskjuten skatt på skillnaden mellan bedömt marknadsvärde och skattemässigt värde på fastigheterna beräknas. I enlighet med gällande lagstiftning utgår ingen skatt på näringsbetingade andelar.

Aktieinnehaven

Procent ¹	2023-05-26		2023-03-31		2022-12-31	
	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel
Alleima	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1
Handelsbanken	3,0	3,1	3,0	3,1	2,9	3,0
Holmen	34,1	62,3	34,1	62,3	34,1	62,3
Hufvudstaden	47,2	88,6	47,2	88,6	47,2	88,6
Husqvarna	7,6	25,5	7,6	25,5	7,6	25,5
Industrivärden	19,6	25,1	19,5	25,1	19,1	25,0
Indutrade	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6
Sandvik	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
Skanska	5,4	13,0	5,4	13,1	5,4	13,0

mnkr	2023-05-26		2023-03-31		2022-12-31	
	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³
Alleima	721	505	788	505	591	505
Handelsbanken	5 278	4 591	5 390	4 591	6 096	4 384
Holmen	23 517	3 828	22 811	3 828	23 201	3 828
Hufvudstaden	12 223	3 098	13 435	3 098	14 161	3 098
Husqvarna	3 765	2 021	3 906	2 021	3 199	2 021
Industrivärden	24 590	14 087	23 557	13 941	20 907	13 439
Indutrade	24 946	2 510	21 314	2 510	20 443	2 510
Sandvik	7 041	3 718	7 583	3 516	6 500	3 516
Skanska	3 308	2 961	3 549	2 961	3 693	2 961
Övriga aktier	906	611	942	638	855	636
	106 295	37 929	103 276	37 609	99 645	36 897

¹ Andel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

² Noterade tillgångar är upptagna till aktuella börskurser. Marknadsvärde för onoterad aktie i Hufvudstaden och Skanska är beräknat utifrån värdet på motsvarande noterad aktie i respektive bolag.

³ Bokföringsmässigt anskaffningsvärde, i förekommande fall efter nedskrivning och uppskrivning med anledning av att aktieinnehav övergått till att redovisas som intresseföretag.

Kassaflöde

mnkr	Januari - mars		Helår				
	2023	2022	2022	2021	2020	2019	2018
Utdelningar							
Handelsbanken	480	290	290	230		253	323
Holmen	884	635	635	594	193	373	359
Hufvudstaden	258	246	246	236	364	345	327
Husqvarna			131	105	98	98	98
Industrivärden			547	640		412	394
Indutrade	252		223	174		145	119
Sandvik			162	205		128	105
Skanska	168	221	21	210	69	120	166
Övrigt	3	3	23	22	9	16	17
	2 044	1 395	2 476	2 415	733	1 891	1 907
L E Lundberg Kapitalförvaltning AB	11	27	13	-60	-153	110	-40
Fastighetsrörelsen	255	231	957	900	875	794	735
Försäljningar fastighetsrörelsen	5	43	99	257	148	41	118
Summa tillförda medel	2 315	1 696	3 545	3 512	1 604	2 836	2 719
Investeringar aktieförvaltning							
Alleima			312				
Handelsbanken	208	189	189	85	410	364	403
Hufvudstaden		114	114	153			
Husqvarna						15	
Industrivärden	502		383	858	583	648	
Indutrade							147
Sandvik			93	887			
Skanska			52	104	297		407
	710	303	1 143	2 088	1 289	1 026	957
Investeringar fastighetsrörelsen	140	164	809	790	748	1 174	1 017
Egen utdelning			930	868		794	744
Centrala omkostnader	10	9	33	32	36	31	30
Betald skatt	43	85	181	142	81	197	136
Finansiella poster	24	14	78	138	73	91	93
Övrigt	10	3	-55	30	-18	30	18
Summa använda medel	936	577	3 120	4 088	2 209	3 342	2 995
Förändring nettoskuld	1 379	1 119	425	-575	-605	-506	-275
Utgående nettoskuld	-6 096	-6 781	-7 474	-7 900	-7 325	-6 719	-6 214
varav räntebärande	-5 399	-6 056	-6 785	-7 062	-6 663	-5 906	-5 562

KONCERNEN

Verksamheten består av fastighetsrörelse, skogs- och kraftrörelse, tillverkning och försäljning av kartong, papper, trävaror, samt aktieförvaltning (inklusive handel med värdepapper).

Koncernens verksamhet beskrivs nedan. Information om koncernens verksamhetsgrenar (Lundbergs, Holmen och Hufvudstaden) redovisas på sidorna 4, 5 och 8. Moderbolaget beskrivs på sidorna 5 och 9.

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 8 062 mnkr (7 379).

Rörelseresultatet blev 3 928 mnkr (-120) varav resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures utgör 2 646 mnkr (-3 415). Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med -1 552 mnkr (531).

Finansnettot var -95 mnkr (-87).

Resultatet efter finansiella poster blev 3 833 mnkr (-207). Resultatet efter skatt uppgick till 3 616 mnkr (-798). Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev 12,00 kronor (-7,97).

Skatt

Koncernens skattekostnad uppgick till 217 mnkr (591).

Investeringar

Investeringar redovisas under respektive verksamhetsgren och moderbolaget nedan.

Eget kapital

Koncernens egna kapital minskade med 483 mnkr. Förändringen består främst av periodens resultat 3 616 mnkr, övrigt totalresultat -2 109 mnkr samt utdelningar om -1 997 mnkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 153 455 mnkr (2022-12-31: 153 939) varav innehav utan bestämmande inflytande utgjorde 51 299 mnkr (2022-12-31: 54 120).

Finansiering

Den räntebärande nettoskulden minskade med 1 754 mnkr till 16 457 mnkr (2022-12-31: 18 210). Räntebärande skulder uppgick till 21 750 mnkr (2022-12-31: 21 143) och räntebärande tillgångar till 5 293 mnkr (2022-12-31: 2 933). Soliditeten uppgick till 72 procent (2022-12-31: 73). Skuldsättningsgraden var 0,11 (2022-12-31: 0,12).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidorna 50-52 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2022.

VERKSAMHETSGRENAR

Lundbergs

Med Lundbergs avses här moderbolaget L E Lundbergföretagen AB, de helägda dotterföretagen och i förekommande fall deras koncerner inom fastighetsrörelse och aktieförvaltning (handel med värdepapper). Verksamheten är uppdelad i två rörelsegrenar, Fastighetsrörelse och Aktieförvaltning.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 124 mnkr (985) och rörelseresultatet blev 2 776 mnkr (-2 511).

Fastighetsrörelse

Nettoomsättningen uppgick till 439 mnkr (439) och rörelseresultatet till -607 mnkr (508).

Investeringar i förvaltningsfastigheter har skett med 123 mnkr (118), i fastighetsprojekt med 0 mnkr (33) och i inventarier med 0 mnkr (0).

En intern värdering av förvaltningsfastigheterna har per den 31 mars 2023 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts.

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 27 467 mnkr (2022-12-31: 28 203).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	28 203
Investeringar i förvaltningsfastigheter	123
Investeringar i fastighetsprojekt	0
Orealiserad värdeförändring	-858
Utgående verkligt värde	27 467

Exploateringsfastigheterna upptas i balansräkningen till 167 mnkr (2022-12-31: 156) utgörande det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Marknadsvärdet per den 31 mars 2023 har bedömts till 576 mnkr (2022-12-31: 565). Exploateringsfastigheter har sålts för 5 mnkr (43).

Aktieförvaltning

Nettoomsättningen uppgick till 685 mnkr (546) och rörelseresultatet till 3 384 mnkr (-3 019).

I rörelseresultatet ingår resultat från andelar i intresseföretag med 2 638 mnkr (-3 423) varav Husqvarna 125 mnkr (124), Industrivärden 2 313 mnkr (-3 716) och Industrade 200 mnkr (169).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 710 mnkr (303) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 208 mnkr och 1 750 000 aktier av serie C i Industrivärden för 502 mnkr.

I maj 2023 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvat för 146 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 202 mnkr. Nettoinvesteringar i aktier uppgick till 676 mnkr (270).

Holmen

Holmen bedriver verksamhet inom skogsbruk och energi samt tillverkar kartong, papper och trävaror.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 6 223 mnkr (5 750).

Rörelseresultatet blev 1 737 mnkr (1 883). Exklusive jämförelsestörande post föregående år ökade rörelseresultatet med 120 mnkr.

Investeringar

Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 319 mnkr (208).

Hufvudstaden

Hufvudstadens verksamhet består i att äga och förvalta kommersiella kontors- och butiksfastigheter i centrala Stockholm och centrala Göteborg.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 715 mnkr (644).

Rörelseresultatet blev -575 mnkr (517), där minskningen förklaras av värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Förvaltningsfastigheter

Under perioden investerades 269 mnkr (189) i befintliga fastigheter och 15 mnkr (14) i övriga anläggningstillgångar.

En intern värdering av fastighetsbeståndet har per den 31 mars 2023 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts.

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 48 909 mnkr (2022-12-31: 49 547).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	49 547
Investeringar i befintliga fastigheter	269
Orealiserad värdeförändring	-906
Utgående verkligt värde	48 909

MODERBOLAGET

Moderbolaget är ett investeringsföretag som äger, förvaltar och utvecklar företag.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 2 019 mnkr (1 390). I resultatet ingår utdelningar med 2 041 mnkr (1 394). Under perioden har moderbolaget totalt investerat 710 mnkr (303) i börsnoterade aktier (för detaljer se sid 2).

I maj 2023 har 500 000 aktier av serie C i Industrivärden förvärvats för 146 mnkr och 1 000 000 aktier i Sandvik för 202 mnkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidan 49 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2022.

Väsentliga transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Återköp av egna aktier

Inga återköp har skett under perioden vilket innebär att bolaget per den 31 mars 2023 inte ägde några egna aktier. Vid årsstämman den 5 april 2023 förnyades bemyndigandet för styrelsen att fatta beslut att förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Vidare har tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen, ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden tillämpats. För moderbolaget är rapporten upprättad i enlighet med ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2022.

Angivna värden inom parentes avser jämförelsetal för motsvarande period föregående år om inte annat anges. De siffror som redovisas har i vissa fall avrundats, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar.

Stockholm den 30 maj 2023

L E Lundbergföretagen AB (publ)

Fredrik Lundberg

Verkställande direktör

Denna delårsrapport har ej varit föremål för särskild granskning av revisorerna i L E Lundbergföretagen AB.

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2023	2022	2022
Nettoomsättning m m	8 062	7 379	29 193
Rörelsens kostnader	-4 788	-4 350	-17 881
Av- och nedskrivningar	-357	-343	-1 479
Resultat från andelar i intresseföretag och joint venture	2 646	-3 415	-1 688
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	-1 768	492	-626
Värdeförändringar biologiska tillgångar	133	117	509
Rörelseresultat	3 928	-120	8 028
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	20	1	15
Finansiella kostnader	-115	-88	-364
Resultat efter finansiella poster	3 833	-207	7 679
Skatter	-217	-591	-1 907
Periodens resultat	3 616	-798	5 773
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	2 975	-1 977	1 514
Innehav utan bestämmande inflytande	641	1 180	4 259
	3 616	-798	5 773
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (någon utspädning föreligger inte)	12,00	-7,97	6,10

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2023	2022	2022
Periodens resultat	3 616	-798	5 773
Övrigt totalresultat			
Poster som inte omförs till periodens resultat			
Omvärdering av skogsmark			4 373
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	123	-2 901	-3 048
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	11	-21	37
Skatt hänförlig till poster som inte omförs till periodens resultat	-78	495	-604
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	6	1	63
	62	-2 426	821
Poster som omförs till periodens resultat			
Kassaflödessäkringar	-2 789	993	3 037
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	48	-2	72
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-33	8	-28
Skatt hänförlig till poster som omförs till årets resultat	581	-199	-612
Andel i intresseföretags och joint ventures övrigt totalresultat	22	53	257
	-2 171	852	2 726
Övrigt totalresultat efter skatt	-2 109	-1 574	3 547
Periodens totalresultat	1 507	-2 371	9 319
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	2 307	-4 068	1 142
Innehav utan bestämmande inflytande	-800	1 696	8 178
	1 507	-2 371	9 319

Balansräkning för koncernen i sammandrag

mnkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	606	716	604
Materiella anläggningstillgångar	139 753	135 831	141 048
Finansiella anläggningstillgångar	54 358	49 296	51 095
	194 717	185 843	192 747
Omsättningstillgångar			
Omsättningsfastigheter	167	146	156
Övriga omsättningstillgångar	17 958	15 525	18 852
	18 125	15 670	19 008
SUMMA TILLGÅNGAR	212 842	201 514	211 755
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	102 156	95 540	99 819
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	51 299	47 631	54 120
Summa eget kapital	153 455	143 171	153 939
Långfristiga skulder (inklusive avsättningar)	43 710	44 559	44 281
Kortfristiga skulder (inklusive avsättningar)	15 676	13 784	13 535
	59 387	58 343	57 816
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	212 842	201 514	211 755

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

mnkr	2023-03-31			2022-03-31		
	EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL			EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL		
	Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	99 819	54 120	153 939	99 581	47 584	147 165
Periodens resultat	2 975	641	3 616	-1 977	1 180	-798
Övrigt totalresultat	-667	-1 442	-2 109	-2 090	517	-1 574
Utdelningar		-1 997	-1 997		-1 507	-1 507
Aktiesparprogram Holmen	1	2	3	-1	-2	-3
Förändringar i koncernens sammansättning	30	-26	4	27	-139	-112
UTGÅENDE EGET KAPITAL	102 156	51 299	153 455	95 540	47 631	143 171

Kassaflödesanalys för koncern i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret 2022
	2023	2022	
Resultat före skatt	3 833	-207	7 679
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-513	3 259	4 406
Betalda skatter	298	-222	-1 912
Förändringar i rörelsekapitalet	-70	-611	-1 430
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 548	2 219	8 743
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 436	-865	-4 314
Avyttring av anläggningstillgångar	1	7	52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 436	-858	-4 261
Förändring av finansiella fordringar och skulder	536	763	-1 466
Utbetalda utdelningar	-288	-280	-2 437
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	248	483	-3 903
Periodens kassaflöde	2 360	1 844	579
Likvida medel vid årets början	2 790	2 211	2 211
Likvida medel vid periodens slut	5 150	4 055	2 790

Upplysningar enligt IAS 34.16A framgår förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Nyckeltal för koncernen

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	412	385	402
Skuldsättningsgrad, ggr	0,11	0,13	0,12
Soliditet, procent	72	71	73

Information om rörelsegrenar

Januari-mars mnkr	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning m m ¹	439	439	685	546	6 223	5 750	715	644	8 062	7 379
Rörelsens kostnader	-186	-177	63	-160	-4 284	-3 660	-372	-344	-4 778	-4 341
Avskrivningar	-1	-1	-0	-0	-343	-332	-12	-9	-356	-343
Resultat från andelar i intresseföretag och joint venture			2 638	-3 423	8	8			2 646	-3 415
Värdeförändringar ²	-858	248	-3	17	133	117	-906	227	-1 635	609
Resultat per rörelsegren	-607	508	3 384	-3 019	1 737	1 883	-575	517	3 938	-111
Ofördelade kostnader									-10	-9
Rörelseresultat	-607	508	3 384	-3 019	1 737	1 883	-575	517	3 928	-120

¹⁾ Av nettoomsättningen i Fastighetsrörelsen utgör serviceintäkter 18 mnkr (16) och försäljning av exploateringsfastigheter utgör 5 mnkr (43). Av nettoomsättningen i Aktieförvaltningen utgör utdelningar 651 mnkr (514) och aktiehandel 35 mnkr (33). Nettoomsättning i Holmen härrör till 12 % (12) från Skog, 29 % (27) från Kartong, 35 % (33) från Papper, 17 % (25) från Trävaror och 6 % (3) från Energi. Av nettoomsättningen i Hufvudstaden utgör försäljning av varor 178 mnkr (164) och serviceintäkter 32 mnkr (24).

²⁾ Avser förvaltningsfastigheter och derivat i Lundbergs och Hufvudstaden samt biologiska tillgångar i Holmen.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

I enlighet med IFRS 7 redovisas finansiella instrument utifrån verkligt värde hierarkiskt i tre nivåer baserat på de indata som använts i värderingen.

Värdering av finansiella placeringar (aktier) samt aktier i noterade bolag baseras på noterade priser för likadana instrument vilket innebär att de är hänförliga till nivå ett.

Indata för värdering av derivat och övriga finansiella skulder har gjorts baserat på observerbara marknadspriser vilket innebär att de är hänförliga till nivå två.

Aktier av serie A i Skanska är ej noterade varför dessa beräknas med motsvarande värde för börsnoterad aktie av serie B. Denna värdering baseras på antaganden som inte är underbyggda av priser på observerbar data och är därmed hänförlig till nivå tre.

Kvittning av tillgångar och skulder tillämpas ej i redovisningen.

mnkr	2023-03-31				2022-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa
Tillgångar								
Finansiella placeringar	16 354		956	17 310	15 884		1 095	16 979
Aktier i noterade bolag	942			942	855			855
Derivat		2 101		2 101		5 020		5 020
Summa tillgångar	17 296	2 101	956	20 352	16 739	5 020	1 095	22 854
Skulder								
Derivat		1 045		1 045		1 161		1 161
Summa skulder		1 045		1 045		1 161		1 161

¹⁾ Värdet har förändrats med -138 mnkr (2022-12-31: -459) och är i sin helhet hänförlig till realiserad värdeförändring och har redovisats i övrigt totalresultat under Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Moderbolagets resultaträkning

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2023	2022	2022
Personalkostnader	-4	-4	-15
Avskrivningar	-0	-0	-1
Övriga externa kostnader	-6	-5	-18
Rörelseresultat	-10	-9	-34
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernbolag	1 142	884	1 284
Resultat från andelar i intressebolag	252		900
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	648	511	672
Ränteintäkter	21	14	65
Räntekostnader och liknande kostnader	-34	-9	-76
Resultat efter finansiella poster	2 019	1 390	2 811
Bokslutsdispositioner	-100	-53	-7
Resultat före skatt	1 919	1 338	2 804
Skatt	-74	-46	-80
Periodens resultat	1 845	1 292	2 724

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2023	2022	2022
Periodens resultat	1 845	1 292	2 724
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte omförs till periodens resultat</i>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	123	-2 901	-3 048
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-76	491	304
	48	-2 410	-2 744
Periodens totalresultat	1 892	-1 118	-21

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

mnkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	7	7	7
Finansiella anläggningstillgångar	42 887	41 361	42 053
	42 894	41 368	42 060
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	7 030	6 336	5 826
Kassa och bank	1 091	989	402
	8 121	7 325	6 229
SUMMA TILLGÅNGAR	51 016	48 693	48 289
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	41 394	39 335	39 502
Obeskattade reserver	879	788	779
Avsättningar	1 033	770	957
Långfristiga skulder	4 913	6 417	4 911
Kortfristiga skulder	2 797	1 383	2 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 016	48 693	48 289

Alternativa nyckeltal

I rapporten används nyckeltal som komplement till mått som definieras inom IFRS-regelverket i syfte att åskådliggöra koncernens finansiella ställning och utveckling. Utöver substansvärde och kassaflöde på sidorna 2 och 3 beskrivs nedan övriga alternativa nyckeltal.

Justerat resultat efter finansiella poster

Justerat resultat efter finansiella poster redovisas separat i rapporten. Syftet är att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Poster som resultatet justeras med består av nedskrivningar samt orealiserade värdeförändringar och framgår av nedanstående tabell.

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2023	2022	2022
Resultat efter finansiella poster	3 833	-207	7 679
Nedskrivningar			87
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	1 768	-492	626
Värdeförändringar biologiska tillgångar	-133	-117	-509
Övriga värdeförändringar	-83	-78	104
Justerat resultat efter finansiella poster	5 385	-737	7 988

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande nettoskuld används för att belysa koncernens finansiella ställning och består av nedanstående komponenter.

mnkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Långfristiga finansiella skulder	14 268	16 280	14 265
Långfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	836	857	840
Pensionsåtaganden	146	220	145
Kortfristiga finansiella skulder	6 404	5 886	5 796
Kortfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	96	96	98
Långfristiga finansiella fordringar	-127	-103	-122
Kortfristiga finansiella fordringar	-15	-27	-21
Likvida medel	-5 150	-4 055	-2 790
Räntebärande nettoskuld	16 457	19 155	18 210

Definitioner

Skuldsättningsgrad beräknas genom att räntebärande nettoskuld divideras med summan av eget kapital. Soliditet beräknas som eget kapital genom balansomslutningen.

Kommande information

29 augusti 2023	Delårsrapport januari - juni 2023
23 november 2023	Delårsrapport januari - september 2023
22 februari 2024	Bokslutskommuniké 2023
mars 2024	Årsredovisning 2023

Kontaktpersoner

Lars Johansson, CFO
Fredrik Lundberg, VD

Denna information är sådan information som L E Lundbergföretagen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom den ovan angivna CFOs försorg, för offentliggörande den 30 maj 2023 klockan 14:30 CET.



L E Lundbergföretagen AB (publ)

Box 14048, 104 40 Stockholm

Telefon 08-463 06 00 eller 011-21 65 00 | E-post: information@lundbergs.se

Org nr 556056-8817 | Styrelsens säte: Stockholm

www.lundbergforetagen.se