

DELÅRSRAPPORT Q1 2023/24

FÖRSTA KVARTALET (1 APRIL – 30 JUNI 2023)

- Nettoomsättningen ökade med 28% till 2 045 MSEK (1 597), där den organiska tillväxten uppgick till 6%.
- Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 35% till 357 MSEK (265), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 17,5% (16,6).
- Resultat efter finansiella poster (EBT) ökade med 19% till 277 MSEK (232).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 286 MSEK (2).
- Resultat efter skatt ökade med 17% till 209 MSEK (179). Resultat per aktie efter utspädning för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 3,83 SEK (3,70 för räkenskapsåret 2022/23).
- Avkastning på eget kapital för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 28% (28) och soliditeten vid periodens utgång uppgick till 38% (34).
- Under första kvartalet genomfördes tre företagsförvärv med en total årsomsättning om cirka 280 MSEK.
- Årsstämma hålls den 29 augusti 2023 kl 16.00 på IVA Konferenscenter i Stockholm. Styrelsen föreslår en utdelning om 1,60 SEK (1,30) per aktie.

6%

Organisk
tillväxt
Q1

35%

EBITA tillväxt
Q1

KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	3 månader			Rullande 12 månader	
	30 jun 2023	30 jun 2022	Δ	30 jun 2023	31 mar 2023
Nettoomsättning	2 045	1 597	28%	7 694	7 246
EBITA	357	265	35%	1 297	1 205
EBITA-marginal, %	17,5	16,6		16,9	16,6
Resultat efter finansiella poster	277	232	19%	1 012	968
Periodens resultat	209	179	17%	787	758
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,01	0,88	15%	3,83	3,70
Avkastning på eget kapital, %	-	-		28	29
Soliditet, %	38	34		38	37



VD-KOMMENTAR

”En stark start på året och vi nådde vårt miljardmål”

Lagercrantz första kvartal (april – juni) 2023 blev en stark inledning på räkenskapsåret 2023/24. Marknadsläget var fortsatt på en god nivå för de flesta av verksamheterna. Med goda bidrag från förvärven och stärkta marginaler levererades det högsta kvartalsresultat någonsin där rörelseresultatet (EBITA) ökade med 35% till 357 MSEK (265) och EBITA-marginalen ökade till rekordhöga 17,5% (16,6).

Framgångarna innebär att vi når vårt mål om 1 miljard i vinst efter finansnetto på rullande 12 månader. Målet lanserades i april 2021 och var att dubbla resultatet till en miljard inom 5 år, något som nu infriats med nivån 1 012 MSEK, knappt 3 år tidigare än planerat.

Att vi nu når vårt miljardmål före tidtabell visar verkligen styrkan i vår affärsidé, vår vision och affärskultur samt vår organisation. Som serieförvärvare utan exithorisont växer vi genom att förvärva lönsamma och välskötta teknikbolag inom hållbara och expansiva nischer, som vi tar väl hand om med tydliga ambitioner om tillväxt och förbättringar. Lagercrantz sätt att vidareutveckla framförallt ägarledda produktbolag attraherar många entreprenörer, då de bland annat finner tilltro till vårt ägarkoncept med utpräglad decentralisering och målstyrning.

Förvävsaktiviteten har varit hög och under det första kvartalet har vi välkomnat tre nya nischade verksamheter till koncernen med en total årsomsättning om cirka 280 MSEK. Inom division International har vi förvärvat danska Glova Rail som tillverkar vakuumtoaletter för järnvägsfordon samt brittiska Supply Plus som tillverkar stegar och slangvindor till brand- och räddningstjänst. Inom division TecSec förvärvades brittiska Fireco som tillverkar komponenter för branddörrar, huvudsakligen branddörrstängare.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var starkt och uppgick till 286 MSEK i kvartalet. Därmed har Lagercrantz en fortsatt stark finansiell ställning med finansiellt utrymme för ytterligare värdeskapande förvärv. Förvärvsläget bedöms som intressant och vi har flera attraktiva affärer under utvärdering.

Inför framtiden är jag trots världs- och konjunkturläget optimistisk. Marknadsläget har fortsatt varit stabilt för de flesta av koncernens verksamheter och den befarade nedgången har ännu så länge uteblivit. Läget är emellertid svårbedömt och osäkerheten kring inflation, valutor, räntor och konjunkturutvecklingen framöver är stor, men vi har stark tilltro till vår decentraliserade organisations förmåga att snabbt anpassa erbjudanden och kostnader. Koncernens breda exponering med nischade B2B-teknikföretag i attraktiva sektorer såsom elektrifiering, infrastruktur och säkerhetsprodukter ger stabilitet och goda tillväxtpotentialer. Skulle en konjunkturavmattning påverka oss mera framöver är vi väl förberedda med åtgärdsplaner att genomföra situationsanpassat bolag för bolag.

Sammanfattningsvis fortsätter vi således på den inslagna vägen med att bygga en stark teknikkoncern med ledande positioner i hållbara och expansiva nischer.

19 juli 2023

Jörgen Wigh
VD och koncernchef

KONCERNENS UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (april – juni 2023)

Marknadsläget var fortsatt stabilt på en god nivå för de flesta av koncernens verksamheter under räkenskapsårets första kvartal. Efterfrågan var starkast inom divisionerna Electrify, Niche Products och International. För jämförbara enheter noterades beställningsingång i nivå med föregående år och även i nivå med faktureringen under kvartalet.

Koncernens breda inriktning med många olika slutkundsmarknader och geografier med tonvikt på elektrifiering och infrastruktur, säkerhetsprodukter samt specialiserade produkter i nischer utgör en stark bas och ger goda tillväxtmöjligheter.

Nettoomsättningen under det första kvartalet ökade med 28% till 2 045 MSEK (1 597). Den organiska tillväxten uppgick till 6% och den förvärvade tillväxten bidrog med 19%. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 4%.

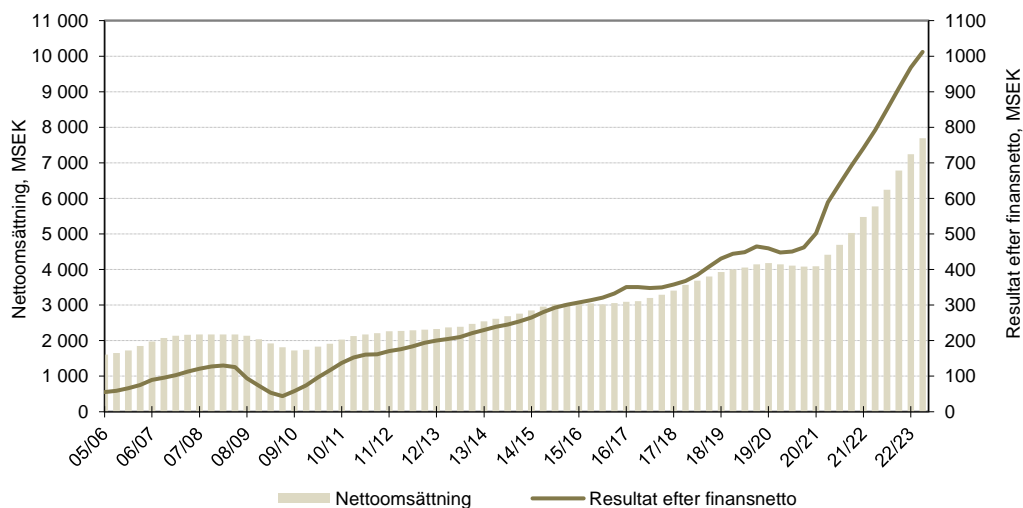
Lönsamheten förbättrades och rörelseresultatet (EBITA) ökade med 35% till 357 MSEK (265). Ökningen i EBITA för jämförbara enheter uppgick till 11% i lokal valuta, där divisionerna Electrify, TecSec och International bidrog mest. Förvärv bidrog med 19% och valutakursförändringar påverkade positivt med 5%.

EBITA-marginalen ökade till 17,5% (16,6), vilket är den högsta noteringen någonsin, och förklaras primärt av god organisk omsättningstillväxt och förbättrade bruttomarginaler samt god lönsamhet för nyförvärvade bolag.

Resultatet efter finansiella poster ökade med 19% till 277 MSEK (232). Finansnettot uppgick till -39 MSEK (-2), varav räntenettot uppgick till -28 MSEK (-12) och valutaomräkningseffekter, huvudsakligen på lån i utländsk valuta, uppgick till -9 MSEK (10).

Resultat efter skatt ökade med 17% till 209 MSEK (179). Resultat per aktie efter utspädning för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 3,83 SEK, att jämföra med 3,70 SEK för räkenskapsåret 2022/23.

Nettoomsättning och resultat efter finansnetto, rullande 12 månader



UTVECKLING PER DIVISION

	Nettoomsättning			Rörelseresultat (EBITA) och rörelsemarginal		
	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	12 mån apr-mar 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	12 mån apr-mar 2022/23
MSEK						
Electrify	480	396	1 677	87	65	283
<i>Rörelsemarginal</i>				18,1%	16,4%	16,9%
Control	184	175	746	21	26	119
<i>Rörelsemarginal</i>				11,4%	14,9%	16,0%
TecSec	528	330	1 748	95	56	303
<i>Rörelsemarginal</i>				18,0%	17,0%	17,3%
Niche Products	485	432	1 871	104	89	375
<i>Rörelsemarginal</i>				21,4%	20,6%	20,0%
International	368	264	1 204	57	38	185
<i>Rörelsemarginal</i>				15,5%	14,4%	15,4%
Moderbolaget/ koncernposter	-	-	-	-7	-9	-60
KONCERNEN TOTALT	2 045	1 597	7 246	357	265	1 205
<i>Rörelsemarginal</i>				17,5%	16,6%	16,6%
Avskrivning immat.tillg.				-41	-31	-143
Finansiella poster				-39	-2	-94
RESULTAT FÖRE SKATT				277	232	968

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER DIVISION
FÖRSTA KVARTALET**Electrify**

Division Electrifyfs nettoomsättning ökade med 21% till 480 MSEK (396), varav 8% organisk tillväxt. Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 34% till 87 MSEK (65), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18,1% (16,4).

Electrify levererade ett starkt första kvartal.

Divisionens största enhet Elpress och flera finska enheter levererade ytterligare ett bra kvartal, medan Elfac i Danmark fortsatt påverkades av lägre volymer till vindkraftsindustrin. Inom infrastruktur levererade Cue Dee ett starkt resultat med projektleveranser till en internationell nätverksoperatör.

Nyförvärvet från i vintras, Tykoflex, noterade en god efterfrågan och bidrog med ett bra resultat.

Control

Division Controls nettoomsättning ökade med 5% till 184 MSEK (175), varav -5% organisk tillväxt. Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 21 MSEK (26), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 11,4% (14,9).

Marknadsläget har av olika anledningar varit utmanande med lägre försäljning, säsongvariation samt komponentbrist för flera verksamheter inom Control. Samtidigt hade flera verksamheter en positiv utveckling, t ex Direktronik och Leteng samt Load Indicator och GasiQ. Nyförvärvet Stegborgs levererade också enligt plan.

TecSec

Division TecSecs nettoomsättning ökade med 60% till 528 MSEK (330), varav 6% organisk tillväxt. Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 70% till 95 MSEK (56), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18,0% (17,0).

Affärsläget var fortsatt gynnsamt för flertalet verksamheter. Särskilt utmärkande var R-CON, ISG Nordic och Frictape. Även de nyförvärvade verksamheterna PcP i Danmark samt Door & Joinery och Fireco i Storbritannien levererade goda resultatbidrag enligt plan.

Niche Products

Division Niche Products nettoomsättning ökade med 12% till 485 MSEK (432), varav 3% organisk tillväxt. Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 17% till 104 MSEK (89), motsvarande en rörelsemarginal om 21,4% (20,6).

Affärsläget var fortsatt stabilt för flertalet av divisionens enheter med goda resultatförbättringar för flera enheter.

Särskilt positivt var Asept, Tormek, borstverksamheterna SIB och Sajas samt Thermod.

Nyförvärvet Waterproof har också fått en bra start i Lagercrantz och levererade ett fint resultat.

International

Division Internationals nettoomsättning ökade med 39% till 368 MSEK (264), varav 12% organisk tillväxt. Rörelseresultatet (EBITA) ökade med 50% till 57 MSEK (38), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 15,5% (14,4).

International noterar ytterligare ett kvartal med god efterfrågan och levererar marginalförbättringar på bred front. Affärsläget var särskilt gynnsamt för de marina verksamheterna Libra i Norge samt ISIC Group i Danmark. Även ACTE-bolagen i Danmark, Norge och Sverige, G9 i Danmark samt E-tech i Storbritannien bidrog alla med goda resultatförbättringar.

Nyförvärvet Tebul i Finland samt Supply Plus i Storbritannien bidrog med goda resultat enligt plan.

LÖNSAMHET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Avkastning på eget kapital för den senaste tolv månadersperioden uppgick till 28% (28) och avkastningen på sysselsatt kapital var 21% (19).

Koncernens mått för avkastning på rörelsekapital, R/RK, uppgick till 72% (68).

Soliditeten uppgick vid periodens utgång till 38% (34). Eget kapital per aktie uppgick till 15,91 SEK (11,80).

Koncernens operativa nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 1 972 MSEK (2 170). Den operativa nettoskuldssättningsgraden uppgick till 0,6 (0,9) och operativ nettoskuld / EBITDA uppgick till 1,3 (1,9).

Koncernens nettoskuld, inklusive pensionsskuld om 55 MSEK (63) och IFRS16-effekt om 384 MSEK (338), uppgick vid periodens utgång till 2 411 MSEK (2 571).

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 286 MSEK (2), där förändringen huvudsakligen förklaras av ett ökat resultat och lägre uppbyggnad av rörelsekapital.

Företagsförvärv och avyttringar, inklusive reglering av villkorad köpeskilling avseende tidigare års genomförda förvärv, uppgick till 237 MSEK (446).

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 34 MSEK (25).

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION**Moderbolaget och övriga koncernposter**

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 17 MSEK (14) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 416 MSEK (243). Moderbolagets soliditet uppgick till 49% (46).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare inom koncernen till 2 562 (2 411 i slutet av räkenskapsåret 2022/23), där 149 medarbetare har tillkommit via förvärv under det första kvartalet.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 49 MSEK. Kvotvärdet per aktie uppgick till 0,23 SEK. Fördelningen på aktieslag var följande per 30 juni 2023:

Aktieslag	Antal
A-aktier	9 791 406
B-aktier	199 426 827
Återköpta B-aktier	-3 287 969
Totalt antal aktier efter återköp	205 930 264

Lagercrantz innehav av egna aktier per den 30 juni 2023 var 3 287 969 aktier av serie B, vilket motsvarar 1,6% av antalet aktier och 1,1% av röstetalet. Lagercrantz innehav av återköpta B-aktier täcker bolagets åtagande i utestående köptionsprogram.

Inga aktier återköptes under räkenskapsårets första kvartal.

Lagercrantz har vid periodens utgång tre utestående köptionsprogram om totalt 2 714 000 aktier:

Optionsprogram	Antal utestående optioner*	Lösenkurs
2022/26	800 000	127,70
2021/25	714 000	145,80
2020/24	1 200 000	78,50
Totalt	2 714 000	

* En option berättigar till köp av en aktie.

Utfärdade köptioner på återköpta aktier medför en utspädningseffekt på cirka 0,25% av det totala antalet aktier i bolaget.

FÖRVÄRV

Från och med räkenskapsåret 2022/23 har följande förvärv genomförts (inklusive dotterbolag);

Förvärv	Tillträde	Ägarandel, %	Årsomsättning vid förvärvstidpunkt, MSEK	Antal anställda	Division
PcP Corporation A/S, Danmark	Juni, 2022	95	595	284	TecSec
Stegborgs EL-evator AB, Sverige	Juli, 2022	100	60	14	Control
Door and Joinery Solutions Ltd., Storbritannien	Juli 2022	100	56	26	TecSec
Water Proof Diving International AB, Sverige	September 2022	93	90	22	Niche Products
Tebul Oy, Finland	September 2022	80	54	21	International
Agentuuri Neumann (inkrämeförvärv), Finland	December 2022	100	11	-	Electrify
Tykoflex AB, Sverige	December 2022	100	140	63	Electrify
Sassenus Packaging (inkrämeförvärv), Nederl.	Mars 2023	100	14	-	Niche Products
Glova Rail A/S, Danmark	April 2023	100	90	18	International
Fireco Ltd, Storbritannien	April 2023	95	90	64	TecSec
Supply Plus Ltd, Storbritannien	Juni 2023	80	100	67	International

I början av april 2023 förvärvades Glova Rail A/S i Danmark till division International. Glova Rail är en ledande leverantör av vakuumpoletter för järnvägsfordon som omsätter cirka 58 MDKK.

I slutet av april tecknades avtal om att förvärva 80% av aktierna i Supply Plus Ltd i Storbritannien till division International. Supply Plus är en marknadsledande tillverkare av brandsäkerhetsutrustning, huvudsakligen stegar och slangvindor till brand- och räddningstjänst, som omsätter cirka 7 MGBP. Efter brittiskt myndighetsgodkännande slutfördes förvärvet under juni månad.

I månadskiftet april/maj förvärvades 95% av aktierna i Fireco Ltd i Storbritannien till division TecSec. Fireco är en ledande tillverkare av komponenter till branddörrar, huvudsakligen branddörrstängare, som omsätter cirka 7 MGBP.

Lagercrantz använder vanligtvis en förvärvsstruktur med fast köpeskilling och en villkorad tilläggsköpeskilling samt köptioner på eventuella minoritetsandelar. Utfallet av villkorade tilläggsköpeskillingar är beroende av framtida resultat som uppnås i bolagen och har en fastställd maxnivå. Ännu ej utbetalda villkorade tilläggsköpeskillingar för förvärv är bokförda till 237 MSEK. Dessa faller till betalning inom tre år och utfallet kan maximalt bli 339 MSEK.

Omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar har netto påverkat perioden med 6 MSEK (3). Resultat-effekten redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader. Under första kvartalet har 9 MSEK (0) utbetalats i tilläggsköpeskilling samt 47 MSEK (0) i utnyttjande av köption för förvärv av utestående minoritetsandelar Frictape.

Förvärvskalkyl

De preliminära förvärvskalkylerna avseende den senaste tolv månadersperioden i tabellen nedan omfattar (inklusive dotterbolag) Stegborgs El-evator AB, Door and Joinery Solutions Ltd, Water Proof Diving International AB, Tebul Oy, Tykoflex AB, Glova Rail A/S, Fireco Ltd samt Supply Plus Ltd.

Förvärvade bolags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten (MSEK)	Redovisat värde i bolagen	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	0	419	419
Övriga anläggningstillgångar	54		54
Varulager	101		101
Övriga omsättningstillgångar	238		238
Räntebärande skulder	-11		-11
Övriga skulder	-117	-90	-207
Netto identifierbara tillgångar/skulder	265	329	594
Koncerngoodwill			396
Beräknad köpeskilling			990
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet			-122
Avgår ej utbetalad köpeskilling			-249
Avgår ersättning via nyemitterade B-aktier			-70
Påverkan på koncernens likvida medel			548

ÖVRIG INFORMATION

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU med tillämpning av IAS 34 *Delårsrapportering*. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av rapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats för delårsrapporten. Det finns inga nya av EU antagna IFRS-standarder eller IFRIC-uttalanden som är tillämpliga på Lagercrantz, eller ger en väsentlig effekt på koncernens resultat och ställning 2023/2024.

Alternativa nyckeltal

Lagercrantz presenterar i delårsrapporten vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger kompletterande information till investerare och aktieägare då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. De ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. För definitioner och avstämningstabeller för de nyckeltal som Lagercrantz använder, se sid 15.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan Lagercrantz och närstående som väsentligen påverkat ställning och resultat har inte ägt rum.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Lagercrantz resultat och finansiella ställning påverkas av ett antal interna faktorer som Lagercrantz styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De riskfaktorer som har störst betydelse för koncernen är konjunkurläget i kombination med strukturförändringar på marknaden, kund- och leverantörsberoenden, konkurrenssituationen, pandemier, cybersäkerhetsrisker samt geopolitisk osäkerhet nära huvudmarknaderna.

För mer information hänvisas till avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer på sid 50-52 i årsredovisningen 2022/23.

Moderbolaget påverkas av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion som ägare till dotterbolagen.



Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Årsstämma 2023 och utdelning

Årsstämma 2023 kommer att hållas den 29 augusti 2023, kl 16.00 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras under juli 2023 och kommer att vara tillgänglig på bolagets webbplats www.lagercrantz.com.

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,60 SEK (1,30) per aktie, vilket är i linje med Lagercrantz utdelningspolicy. Anmälan till årsstämman framgår av kallelsen.

Stockholm den 19 juli 2023.

Jörgen Wigh,
VD och Koncernchef

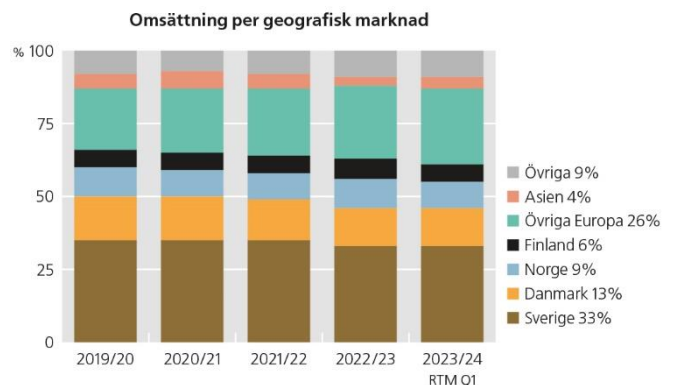
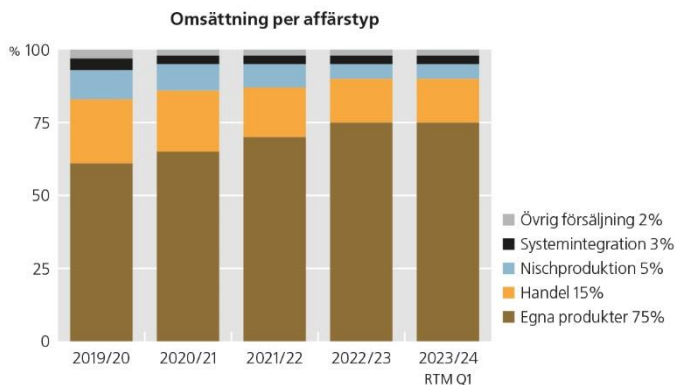
Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kvartalsdata per division

Nettoomsättning	2023/24		2022/23			2021/22			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
MSEK									
Electrify	480	463	433	385	396	404	345	340	377
Control	184	203	204	163	175	189	187	132	152
TecSec	528	516	475	428	330	251	241	197	217
Niche Products	485	524	494	421	432	453	371	299	331
International	368	334	335	271	264	278	261	233	224
Moderbolaget/koncernposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KONCERNEN TOTALT	2 045	2 040	1 941	1 668	1 597	1 575	1 405	1 201	1 301

Rörelseresultat (EBITA)	2023/24		2022/23			2021/22			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
MSEK									
Electrify	87	78	71	69	65	69	54	56	67
Control	21	39	36	17	26	41	38	17	22
TecSec	95	95	78	74	56	48	37	34	42
Niche Products	104	107	94	84	89	83	77	62	67
International	57	49	54	45	38	37	39	31	27
Moderbolaget/koncernposter	-7	-25	-10	-14	-9	-13	-19	-8	-13
KONCERNEN TOTALT	357	343	323	275	265	265	226	192	212

Rörelsemarginal (EBITA)	2023/24		2022/23			2021/22			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
%									
Electrify	18,1	16,8	16,4	17,9	16,4	17,1	15,8	16,5	17,8
Control	11,4	19,2	17,6	10,4	14,9	21,7	20,3	12,9	14,5
TecSec	18,0	18,4	16,4	17,3	17,0	19,1	15,4	17,3	19,4
Niche Products	21,4	20,4	19,0	20,0	20,6	18,3	20,8	20,7	20,2
International	15,5	14,7	16,1	16,5	14,4	13,3	14,9	13,3	12,1
KONCERNEN TOTALT	17,5	16,8	16,6	16,5	16,6	16,8	16,1	16,0	16,3



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	Rullande 12 mån, jul-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Nettoomsättning	2 045	1 597	7 694	7 246
Kostnad för sålda varor	-1 244	-995	-4 756	-4 506
BRUTTORESULTAT	801	602	2 938	2 740
Försäljningskostnader	-318	-252	-1 161	-1 095
Administrationskostnader	-176	-125	-641	-590
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	9	9	7	7
RESULTAT FÖRE FINANSNETTO*	316	234	1 143	1 062
Finansnetto	-39	-2	-131	-94
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	277	232	1 012	968
Skatter	-68	-53	-225	-210
PERIODENS RESULTAT	209	179	787	758
* Varav:				
- avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv:	-41	-31	-154	-143
- avskrivningar av övriga anläggningstillgångar:	-66	-55	-256	-246
Rörelseresultat (EBITA)	357	265	1 297	1 205
Resultat per aktie, SEK	1,01	0,88	3,84	3,71
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,01	0,88	3,83	3,70
Vägt antal aktier efter återköp ('000)	205 930	203 637	205 002	204 439
Vägt antal aktier efter återköp justerat efter utspädning ('000)	206 443	203 963	205 354	204 718
Antal aktier vid periodens slut efter återköp ('000)	205 930	203 637	205 930	205 930

Med hänsyn till lösenkursen på utestående köpoptioner under perioden (78,50 SEK, 145,80 och 127,70 SEK) och genomsnittlig aktiekurs (111,10 SEK) under den senaste tolv månadersperioden då programmen var utestående, förelåg en utspädningseffekt om 0,17%. För senaste kvartalet förelåg en utspädningseffekt om 0,25% (genomsnittlig aktiekurs 132,03 SEK).

Koncernens totalresultat i sammandrag

MSEK	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	Rullande 12 mån, jul-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Periodens resultat	209	179	787	758
Övrigt totalresultat				
<u>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</u>				
Förändring omräkningsreserv	95	12	152	69
Skuldinstrument värderade till verkligt värde	1	-	7	6
<u>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</u>				
Aktuariella effekter på pensioner		-	13	13
Skatt hänförligt till aktuariella effekter		-	-2	-2
PERIODENS TOTALRESULTAT	305	191	957	844

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
Goodwill	2 632	2 241	2 446
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 675	1 214	1 519
Materiella anläggningstillgångar	1 015	873	973
Finansiella anläggningstillgångar	21	20	22
Varulager	1 249	1 143	1 166
Kundfordringar och avtalstillgångar	1 330	1 133	1 237
Övriga kortfristiga fordringar	294	255	310
Kassa och bank	397	260	360
SUMMA TILLGÅNGAR	8 613	7 139	8 033
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 276	2 403	3 009
Långfristiga skulder*	2 899	2 970	2 980
Leverantörsskulder och avtalsskulder	671	591	673
Övriga kortfristiga skulder*	1 767	1 175	1 371
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 613	7 139	8 033
Räntebärande tillgångar	397	260	360
Räntebärande skulder, exkl. pensionsskulder*	2 752	2 769	2 632

* Inklusive IFRS 16-effekt i form av framtida leasing- och hyresåtaganden.

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

MSEK	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	Rullande 12 mån, jul-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Belopp vid periodens ingång	3 009	2 228	2 403	2 228
Periodens totalresultat	305	191	958	844
Utdelning till minoritetsdelägare i dotterbolag	-38	-14	-47	-23
Transaktioner med ägare				
Nyemission	-	-	70	70
Utdelning	-	-	-265	-265
Utnyttjade och förvärv av optioner på återköpta aktier, netto	-	-2	157	155
Belopp vid periodens utgång	3 276	2 403	3 276	3 009

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	Rullande 12 mån, jul-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	277	232	1 012	968
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	112	66	460	414
Betald inkomstskatt	-7	-74	-188	-255
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	382	224	1 285	1 127
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-13	-104	83	-8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-22	-69	-7	-54
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-61	-49	-7	5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	286	2	1 354	1 070
Investeringsverksamheten				
Investeringar i verksamheter	-237	-446	-637	-846
Nettoinvesteringar i övriga anläggningstillgångar	-34	-42	-163	-171
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-271	-488	-800	-1 017
Finansieringsverksamheten				
Utdelning, avyttring/återköp av egna aktier/optioner	-	-16	-117	-133
Övrig finansieringsverksamhet	7	550	-324	219
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7	534	-441	86
PERIODENS KASSAFLÖDE	22	48	113	140
Likvida medel vid periodens början	360	210	260	210
Valutakursdifferens i likvida medel	15	2	24	10
Likvida medel vid periodens slut	397	260	397	360

Verkligt värde på finansiella instrument

För koncernens samtliga finansiella tillgångar uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde. Skulder värderade till verkligt värde utgör villkorade köpeskillingar och köpoptioner på minoritetsandelar, vilka är värderade genom diskonterat beräknat kassaflöde och ingår därmed i nivå 3 enligt IFRS 13.

Redovisat värde, MSEK	2023-06-30	2023-03-31
Tillgångar värderade till verkligt värde	-	-
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 618	1 513
SUMMA TILLGÅNGAR, FINANSIELLA INSTRUMENT	1 618	1 513
Skulder värderade till verkligt värde	567	400
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 326	3 218
SUMMA SKULDER, FINANSIELLA INSTRUMENT	3 793	3 618
	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Förändring av villkorade köpeskillingar och köpoptioner		
Ingående balans	400	269
Reglerade skulder under perioden	-56	-37
Omvärdering skulder under perioden	-4	4
Periodens skulder från periodens förvärv	113	144
Valutakursdifferens	14	20
Utgående balans	467	400

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	3 mån apr-jun 2023/24	3 mån apr-jun 2022/23	Rullande 12 mån, jul-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Nettoomsättning	17	14	65	63
Administrationskostnader	-27	-23	-121	-118
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-	-	-	-
RÖRELSERESULTAT	-10	-9	-56	-55
Finansiella intäkter	485	261	998	774
Finansiella kostnader	-59	-9	-155	-105
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	416	243	787	614
Förändring obeskattade reserver	0	-4	-80	-84
Skatter	-1	2	-55	-52
PERIODENS RESULTAT	415	241	652	478

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2023-06-30	2022-06-30	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	2	-	2
Finansiella anläggningstillgångar	4 744	4 045	4 598
Kortfristiga fordringar	1 328	1 278	1 365
Kassa och bank	-	-	-
SUMMA TILLGÅNGAR	6 074	5 323	5 965
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 976	2 362	2 561
Obeskattade reserver	198	114	198
Långfristiga skulder	2 119	2 328	2 244
Kortfristiga skulder	781	519	962
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 074	5 323	5 965

Nyckeltal

I nedanstående tabell presenteras delvis nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. För definition av dessa se Definitioner.

	Rullande 12 mån jul-jun 2023/24	Räkenskapsår			
		2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Omsättning	7 694	7 246	5 482	4 091	4 180
Omsättningsförändring, %	33,2	32,2	34,0	-2,1	6,3
EBITDA	1 553	1 451	1 094	774	717
Rörelseresultat (EBITA)	1 297	1 205	895	616	565
Rörelsemarginal (EBITA), %	16,9	16,6	16,3	15,1	13,5
EBIT	1 143	1 062	781	529	483
EBIT-marginal, %	14,9	14,7	14,2	12,9	11,6
Resultat efter finansiella poster	1 012	968	741	502	460
Vinstmarginal, %	13,2	13,4	13,5	12,3	11,0
Resultat efter skatt	787	758	572	388	366
Soliditet, %	38	37	36	40	39
Avkastning på rörelsekapital (R/RK), %	72	78	79	67	64
Avkastning på sysselsatt kapital, %	21	22	20	17	17
Avkastning på eget kapital, %	28	29	28	22	23
Nettoskuld (+)/fordran (-), MSEK	2 411	2 327	2 014	1 314	1 312
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,8	0,9	0,7	0,8
Operativ nettoskuld (+)/fordran (-), MSEK	1 972	1 902	1 621	992	1 056
Operativ nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,6	0,6	0,7	0,5	0,6
Operativ nettoskuld / EBITDA, ggr	1,3	1,3	1,5	1,7	1,8
Räntetäckningsgrad, ggr	6	8	15	12	13
Antal anställda periodens slut	2 562	2 425	1 953	1 654	1 532
Omsättning utanför Sverige, MSEK	5 168	4 830	3 559	2 650	2 706

Nyckeltal per aktie

I nedanstående tabell presenteras delvis nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. För definition av dessa se nedan.

	Rullande 12 mån jul-jun 2023/24	Räkenskapsår			
		2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Antal aktier vid periodens slut efter återköp ('000)	205 930	205 930	203 637	203 421	203 178
Vägt antal aktier efter återköp ('000)	205 002	204 439	203 547	203 307	203 151
Vägt antal aktier efter återköp & utspädning ('000)	205 354	204 718	204 102	203 673	203 616
Resultat per aktie före utspädning, SEK	3,84	3,71	2,81	1,91	1,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3,83	3,70	2,80	1,91	1,80
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning, SEK	6,59	5,23	2,91	3,84	2,49
Eget kapital per aktie, SEK	15,91	14,61	10,94	9,12	8,29
Senaste betalningskurs per aktie, SEK	139,0	129,7	106,80	79,10	38,60

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kapital¹

Årets resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital (ingående balans plus utgående balans för den senaste tolv månadersperioden, dividerat med två).

Avkastning på rörelsekapital (R/RK)¹

Rörelseresultat (EBITA) i procent av genomsnittligt rörelsekapital (ingående balans plus utgående balans för den senaste tolv månadersperioden, dividerat med två), där rörelsekapitalet består av lager, kundfordringar och avtalstillgångar minus leverantörsskulder och avtalsskulder.

Avkastning på sysselsatt kapital¹

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital (ingående balans plus utgående balans för den senaste tolv månadersperioden, dividerat med två).

EBIT-marginal

Resultat före finansnetto i procent av nettoomsättningen.

EBITDA¹

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie¹

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.

Kassaflöde per aktie efter utspädning¹

Kassaflöde dividerat med ett vägt genomsnitt av antal utestående aktier efter återköp justerat för utspädning.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie¹

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med ett vägt genomsnitt av antal utestående aktier efter återköp justerat för utspädning.

Nettoskuld/fordran¹

Räntebärande avsättningar och skulder inklusive pensionsskulder och inklusive skulder hänförliga till finansiell leasing enligt IFRS 16, minus likvida medel och kortfristiga placeringar.

Nettoskuldsättningsgrad¹

Räntebärande avsättningar och skulder inklusive pensionsskulder och inklusive IFRS 16, minus likvida medel och kortfristiga placeringar, dividerat med eget kapital plus innehav utan bestämmande inflytande

Operativ nettoskuld/fordran¹

Räntebärande avsättningar och skulder, exklusive pensioner och exklusive skulder hänförliga till finansiell leasing enligt IFRS 16, minus likvida medel och kortfristiga placeringar.

Operativ nettoskuldsättningsgrad¹

Räntebärande avsättningar och skulder, exklusive pensioner och exklusive effekter av IFRS16, minus likvida medel och kortfristiga placeringar, dividerat med eget kapital plus innehav utan bestämmande inflytande.

Operativ nettoskuld/EBITDA¹

Den operativa nettoskulden dividerat med EBITDA för den senaste tolv månadersperioden.

Omsättningsförändring¹

Förändring av nettoomsättningen i procent av föregående års nettoomsättning.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i relation till vägt antal aktier efter återköp.

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i relation till vägt antal aktier efter återköp och utspädning.

Räntetäckningsgrad¹

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Rörelseresultat (EBITA)¹

Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv.

Rörelsemarginal¹

Rörelseresultat (EBITA) i procent av nettoomsättningen.

Skuldsättningsgrad¹

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital plus innehav utan bestämmande inflytande.

Soliditet¹

Eget kapital plus innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutningen. Eget kapitalandelen av obeskattade reserver ingår i moderbolagets beräkning av soliditet.

Sysselsatt kapital¹

Balansomslutning reducerat med icke räntebärande avsättningar och skulder.

Vinstmarginal¹

Resultat efter finansiella poster minus andel i intressebolag i procent av nettoomsättning.

¹ Nyckeltalet är ett alternativt nyckeltal enligt ESMAs riktlinjer

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

EBITA och EBITDA	12 månader t.o.m.				
	30 jun 2023	31 mar 2023	30 jun 2022	31 mar 2022	30 mar 2021
Koncernen, MSEK					
Resultat före finansnetto enligt kvartalsrapporten	1 143	1 062	830	781	529
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar avseende förvärv (+)	154	143	118	114	87
EBITA	1 297	1 205	948	895	616
Avskrivningar, materiella anläggningstillgångar	256	246	206	199	158
EBITDA	1 553	1 451	1 154	1 094	774

Rörelsekapital och avkastning på rörelsekapital (R/RK)					
	30 jun 2023	31 mar 2023	30 jun 2022	31 mar 2022	31 mar 2021
Koncernen, MSEK					
EBITA (rullande 12 månader)	1 297	1 205	948	895	616
Varulager, årsgenomsnitt (+)	1 198	1 058	951	802	608
Kundfordringar och avtalstillgångar, årsgenomsnitt (+)	1 232	1 105	978	822	694
Leverantörsskulder och avtalsskulder, årsgenomsnitt* (-)	631	621	527	486	384
Rörelsekapital (årsgenomsnitt)	1 798	1 542	1 402	1 138	918
Avkastning på rörelsekapital (R/RK) (%)	72%	78%	68%	79%	67%

Förvärvad och organisk nettoomsättningstillväxt								
	3 mån apr-jun 2023/24		3 mån jan-mar 2022/23		3 mån okt-dec 2022/23		3 mån jul-sep 2022/23	
Koncernen, MSEK, %								
Förvärvad nettoomsättningstillväxt	296	19%	271	18%	331	12%	282	24%
Organisk nettoomsättningstillväxt	88	6%	148	9%	135	9%	135	11%
Valutakurseffekter	65	4%	46	3%	70	2%	50	4%
Total nettoomsättningstillväxt	449	28%	465	30%	537	23%	467	39%

Intäkternas fördelning

Nettoomsättning per produkttyp	Electrify		Control		TecSec		Niche Products		International		Koncernen totalt	
	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23	3 mån apr-jun 2023/24	Räken- skapsår 2022/23
Total nettoomsättning	480	1 677	184	746	528	1 748	485	1 871	368	1 203	2 045	7 246
Varav andel												
Egna produkter	74%	71%	43%	46%	80%	78%	97%	98%	63%	57%	76%	75%
Handel	5%	6%	50%	49%	4%	4%	2%	2%	37%	42%	14%	15%
Nischproduktion	20%	22%	5%	4%	-	-	-	-	-	-	5%	5%
Systemintegration	-	-	-	-	10%	12%	-	-	-	-	3%	3%
Övrig nettoomsättning	1%	1%	1%	1%	6%	6%	1%	-	-	1%	2%	2%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Denna information är sådan information som Lagercrantz Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadssmissbrukförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 2023-07-19 kl. 07.40 CET.

Rapporttillfällen:

2023-08-29	Årsstämma för räkenskapsåret 2022/23
2023-10-25	Delårsrapport 1 april – 30 september 2023
2024-02-06	Delårsrapport 1 april – 31 december 2023
2024-05-17	Bokslutskommuniké 1 april – 31 mars 2024

För ytterligare information kontakta:

Jörgen Wigh, VD och koncernchef, telefon +46 (0)8-700 66 70
Peter Thysell, Finansdirektör, telefon +46 (0)70-661 05 59

Lagercrantz Group AB (publ)
Box 3508, 103 69 Stockholm
Telefon +46 (0)8-700 66 70
Organisationsnummer 556282-4556
www.lagercrantz.com