

Delårsrapport jan-sep 2024

Pamica Group AB

Tredje kvartalet 2024

Nettoomsättningen ökade med 36 procent till 1 200,9 MSEK (885,4).

Justerad EBITA ökade med 111 procent till 133,8 MSEK (63,3), motsvarande en justerad EBITA-marginal på 11 procent (7).

Periodens resultat uppgick till 38,2 MSEK (74,2).

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,41 SEK (0,89).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 134,9 MSEK (-4,6).

Koncernens likvida medel och outnyttjade kreditfaciliteter uppgick den 30 september 2024 till 118,8 MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

Under det tredje kvartalet 2024 genomförde koncernen ett förvärv av SKAB-Gruppen som är en ledande tillverkare i lastbilsupbyggnadsbranschen i Skandinavien med en omsättning 2023 om 750 MSEK, med god lönsamhet i produktionsenheterna Specialkarosser AB i Ätran, Lagab AB i Laholm, Grothkaross AB i Mönsterås samt försäljnings-, service- och reparationsenheten SKAB Norge AS. Se ytterligare information om förvärvet på sidorna 3, 4, 7 och 19.

1 januari – 30 september 2024

Nettoomsättningen ökade med 33 procent till 3 352,2 MSEK (2 511,6).

Justerad EBITA ökade med 26 procent till 281,1 MSEK (223,7), motsvarande en justerad EBITA-marginal på 8 procent (9).

Periodens resultat uppgick till -48,1 MSEK (84,9).

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,51 SEK (1,08).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 289,7 MSEK (100,7).

Väsentliga händelser efter perioden

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång.

Resultatutveckling i sammandrag

Kvarvarande verksamheter	Q3			jan-sep			Helår	
	2024	2023	Δ%	2024	2023	Δ%	R12M	2023
Nettoomsättning*, MSEK	1 200,9	885,4	36%	3 352,2	2 511,6	33%	4 415,5	3 574,9
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	8	42		6	14		2	3
EBITA, MSEK	116,4	72,8	60%	245,9	188,2	31%	268,2	210,5
Justerad EBITA, MSEK	133,8	63,3	111%	281,1	223,7	26%	324,2	266,7
Justerad EBITA-marginal, %	11	7		8	9		7	7
Organisk EBITA-tillväxt, %	75	-6		6	-38		-17	-70
Rörelseresultat, EBIT, MSEK	102,9	55,3	86%	111,0	140,2	-21%	114,5	143,7
Rörelsemarginal, EBIT-marginal, %	9	6		3	6		3	4
Periodens resultat* ¹ , MSEK	38,2	74,2	-48%	-48,1	84,9	-157%	-129,3	3,7
Resultat per aktie efter utspädning* ¹ , SEK	0,41	0,89	-54%	-0,51	1,08	-147%	-1,38	0,05
Avkastning på sysselsatt kapital, %	33	34		33	34		33	32
Avkastning på Eget Kapital, %	-5	-0		-5	-0		-5	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten* ¹ , MSEK	134,9	-4,6	na	289,7	100,7	188%	366,5	177,4
Räntebärande nettoskuld / justerad EBITDA R12M, ggr	3,1	3,5		3,1	3,5		3,1	3,4

* Avser finansiella mått definierade enligt IFRS. Definition och förklaring till användning av alternativa nyckeltal framgår av tabell på sida 21. Avstämningstabeller avseende alternativa nyckeltal framgår på sida 23. ¹⁾ Inkluderar verksamheter under avveckling.

VD har ordet

I det tredje kvartalet ökade koncernens nettoomsättning med 36 procent, till 1,2 Mdr SEK, varav den organiska tillväxten uppgick till 8 procent. I förvärvad tillväxt ingår SKAB-gruppen för september samt IM Vision, Freys Express, EDAB, Alltronic, HGM och slutligen Alfa Mobility för månaden juli.

Koncernens justerade EBITA ökade med 111 procent, till 134 MSEK, varav den organiska justerade EBITA-tillväxten uppgick till 75 procent. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 11 procent, att jämföra med 7 procent för motsvarande period 2023. Den högre lönsamheten förklaras huvudsakligen av marginalförbättringar i segment Industry, där samtliga bolag uppvisade justerad EBITA-tillväxt. Därutöver bidrog segment Services, huvudsakligen tack vare stark lönsamhetstillväxt i Alfa Mobility. Houser uppvisade dock marginellt negativ EBITA-tillväxt. Freys och PPP redovisade negativ EBITA i det tredje kvartalet. De tre bolagen upplever svagare efterfrågan och fortsätter genomföra lönsamhetsförbättrande åtgärder.

Kassaflöde och finansiell position

Kassaflödet från den löpande verksamheten steg i det tredje kvartalet mycket kraftigt, till 135 MSEK, att jämföra med -5 MSEK i jämförelsekvartalet. Det innebär att vi under kvartalet genererade högre kassaflöde än EBITA. Förbättringen förklaras till stor del av säsongsmissigt starkt kassaflöde i Alfa Mobility, som i föregående kvartal redovisade motsatt effekt.

Periodens kassaflöde, dvs efter investerings- och finansieringsverksamheten, var dock svagt negativt. I finansieringsverksamheten ingår amortering av lån om 66 MSEK och betalning av tilläggsköpeskillningar om 50 MSEK. Koncernens likvida medel och utnyttjade kreditfaciliteter var därmed något lägre än föregående kvartal och uppgick per den 30:e september 2024 till 118,8 MSEK. För att stärka likviditeten initierade vi därför under det fjärde kvartalet aktiviteter i flertalet av våra bolag för att stärka kassaflödet. Därutöver utmärker sig budgetarbetet inför 2025 av ett starkt fokus på lönsamhetsförbättrande åtgärder.

Vår skuldsättningskvot, mätt som räntebärande nettoskuld / justerad EBITDA R12M, fortsatte att minska och uppgick i slutet av kvartalet till 3,1x, att jämföras med 3,4x i föregående kvartal och 3,5x i Q3, 2023.

Finansiering

Koncernens bekräftade kreditfacilitet löper fram till och med november 2025, vilket innebär att den blir kortfristig från och med nästa kvartal. Vi förbereder nu olika finansieringsalternativ och kommer inom kort ta ställning till vilken typ av refinansiering som lämpar sig bäst.

Förvärv

Under kvartalet förvärvade vi 90,1% av SKAB. Verksamheten tillverkar bland annat kundanpassade påbyggnationer för lastbilar och efterfordon och omsatte 750 MSEK under 2023. SKAB ingår i koncernen från och med september 2024. Lönsamhetsmässigt har verksamheten lyckats långt bättre under perioden januari till september än vad som är var väntat och även i relation till värderingen vid förvärvet. Den starka utvecklingen förväntas fortsätta under Q4.

Försäljningar och avveckling

Under kvartalet fortsatte arbetet med en försäljning av Safe Solutions, som tidigare försatts i rekonstruktion. Verksamheten redovisas i avsnittet verksamhet under avveckling i resultatrapporten.

Utvecklingen i våra bolag

Våra dotterbolag verkar på ett stort antal marknader med mycket olika förutsättningar. Vissa av marknaderna uppvisar för närvarande låg efterfrågan, exempelvis inom flytt, bygg och marknadskommunikation, medan andra är opåverkade av konjunkturen och den geopolitiska osäkerheten. Sammantaget innebär det att vi nu ytterligare behöver anpassa ett antal verksamheter genom att effektivisera och utveckla vårt sätt att arbeta. Arbetet utförs i majoriteten av koncernens bolag och det är vår övertygelse att vi ser resultat av bolagens ansträngningar under det första halvåret 2025.

Jan-Olof Svensson

VD och koncernchef
Pamica Group AB



Finansiell utveckling koncernen

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 1 200,9 MSEK (885,4), vilket motsvarar en ökning med 36 procent. Den organiska tillväxten i det tredje kvartalet uppgick till 67,2 MSEK (135,8), vilket motsvarar en organisk nettoomsättningstillväxt på 8 procent (42).

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 3 352,2 MSEK (2 511,6), vilket motsvarar en ökning med 33 procent. Den organiska tillväxten under perioden uppgick till 153,3 MSEK (130,8), vilket motsvarar en organisk nettoomsättningstillväxt på 6 procent (14).

Under det tredje kvartalet 2024 genomförde koncernen ett förvärv av SKAB-Gruppen som är en ledande tillverkare i lastbilspåbyggnadsbranschen i Skandinavien med omsättning 2023 om 750 MSEK med god lönsamhet i produktionsenheterna Specialkarosser AB i Åtran, Lagab AB i Laholm, Grothkaross AB i Mönsterås samt försäljnings-, service- och reparationsenheten SKAB Norge AS. Se ytterligare information om förvärvet på sidorna 4, 7 och 19.

Utöver den organiska nettoomsättningstillväxten på 8 procent i det tredje kvartalet samt förvärvet av SKAB-gruppen i september 2024, bidrog enheterna Alfa Mobility, IM Vision, Freys Express, EDAB, Alltronic och HGM med förvärvad nettoomsättning under det tredje kvartalet.

Resultat

Det justerade rörelseresultatet före förvärvsrelaterade avskrivningar, justerad EBITA, uppgick under det tredje kvartalet till 133,8 MSEK (63,3), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 11 procent (7).

Justerad EBITA är i det tredje kvartalet justerat för övriga jämförelsestörande poster på -11,2 MSEK, hänförliga till pågående och avslutade tvister (-6,5 MSEK), omorganisation och omstrukturering (-4,7 MSEK) samt för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på -6,3 MSEK. I jämförelsekvartalet utgjordes justeringar av -9,5 MSEK för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster samt +19,0 MSEK i övriga jämförelsestörande poster, bl.a. hänförliga till balansering av tidigare kostnadsförda poster avseende förberedelser inför börsnotering.

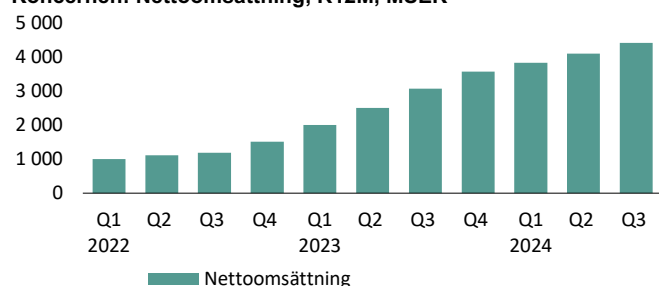
Rörelseresultatet, EBIT, för det tredje kvartalet uppgick till 102,9 MSEK (55,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9 procent (6). Rörelseresultatet inkluderar jämförelsestörande poster, specificerade ovanför, på totalt -17,4 MSEK (+9,6).

Justerad EBITA för perioden januari-september uppgick till 281,1 MSEK (223,7), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 8 procent (9). För perioden januari-september är justerad EBITA justerad för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på -7,4 MSEK (-14,2) samt för övriga jämförelsestörande poster på -27,8 MSEK (-21,3). Övriga jämförelsestörande poster är primärt hänförliga till omstrukturering samt pågående och avslutade tvister under 2024 och förberedelser för börsnotering under 2023.

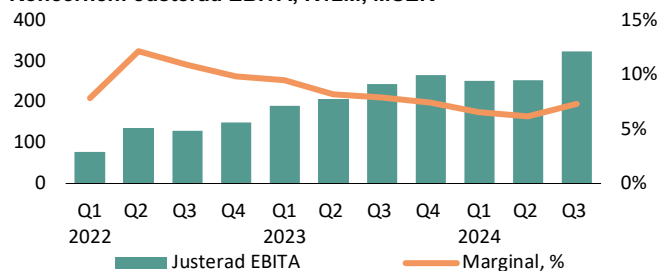
Rörelseresultatet, EBIT, för perioden januari-september uppgick till 111,0 MSEK (140,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3 procent (6). Rörelseresultatet inkluderar jämförelsestörande poster, specificerade ovanför, på totalt -35,2 MSEK (-35,4) samt nedskrivning av goodwill på -75,9 MSEK (0,0) avseende dotterbolaget Logiwaste.

Lönsamhetsförbättringen i koncernen förklaras i det tredje kvartalet huvudsakligen av utvecklingen i segmenten Industry och Services, med justerad EBITA-tillväxt på 38,6 MSEK respektive 27,7 MSEK.

Koncernen: Nettoomsättning, R12M, MSEK



Koncernen: Justerad EBITA, R12M, MSEK



Finansiell utveckling segment Industry

Bolagen inom segment Industry producerar och säljer kundanpassade lösningar och system som ofta utvecklas i nära samarbete med kunderna. Med hög, teknisk kompetens skapar verksamheterna mervärden för kunderna genom att stärka deras processer och slutprodukter. Absortech, Alltronic, Artex, Logiwaste, SKAB, Solideq och Vefi ingår i segmentet som 2023 uppvisade en nettoomsättning om 828 MSEK och justerad EBITA om 17 MSEK.



Nettoomsättning

Nettoomsättningen i segment Industry uppgick under det tredje kvartalet till 292,0 MSEK (200,4), vilket motsvarar en ökning med 46 procent.

Segmentets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 773,0 MSEK (628,6), vilket motsvarar en ökning med 23 procent.

Organisk nettoomsättningstillväxt inom segmentet var 2 procent under det tredje kvartalet och den förvärvade nettoomsättningen under det tredje kvartalet utgjordes av Alltronic och SKAB.

SKAB-Gruppen, som är en ledande tillverkare i lastbilspåbyggnadsbranschen i Skandinavien, förvärvades den 12 september 2024 och bidrog under det tredje kvartalet med 75,7 MSEK i nettoomsättning.

Se ytterligare information om förvärvet på sidorna 7 och 19.

Resultat

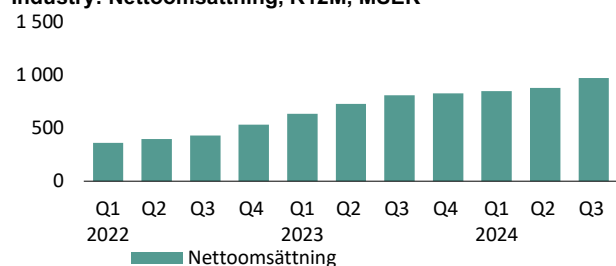
Det justerade rörelseresultatet före förvärvsrelaterade avskrivningar, justerad EBITA, uppgick under det tredje kvartalet till 39,8 MSEK (1,2), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 14 procent (1).

Justerad EBITA är i det tredje kvartalet justerat för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på -6,3 MSEK samt för övriga jämförelsestörande poster, hänförliga till omstrukturering, på -0,3 MSEK. I jämförelsekvartalet utgjordes justeringar av -0,1 MSEK för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster samt -0,7 MSEK i övriga jämförelsestörande poster, bl.a. hänförliga till förberedelser inför börsnotering.

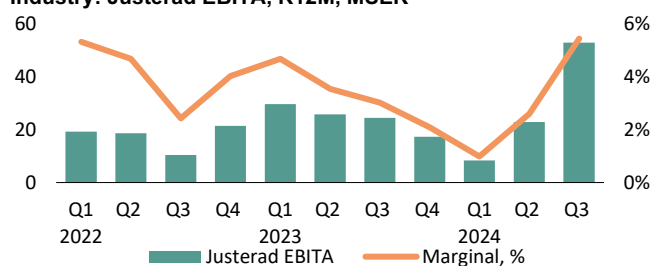
Justerad EBITA för perioden januari-september uppgick till 69,5 MSEK (25,6), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 9 procent (4). För perioden januari-september är justerad EBITA justerat för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på -6,3 MSEK (-4,0) samt för övriga jämförelsestörande poster på -0,6 MSEK (-8,5) hänförliga till omstrukturering under 2024 och primärt till förberedelser för börsnotering under 2023.

SKAB-gruppen, som förvärvades den 12 september 2024, bidrog under kvartalet med 11,1 MSEK i justerad EBITA.

Industry: Nettoomsättning, R12M, MSEK



Industry: Justerad EBITA, R12M, MSEK



Finansiell utveckling segment Services

Bolagen inom segment Services utgörs av tjänstebolag med starka positioner inom specifika nischer. Segmentet är indelat i de två vertikaler B-to-B, i vilket Alfa Mobility, Beans in Cup, Freys Express, PPP och IM Vision ingår och B-to-C som inkluderar Houser Group och Sappa. Segmentet uppvisade 2023 en nettoomsättning om 2 241 MSEK och justerad EBITA om 136 MSEK.



Nettoomsättning

Nettoomsättningen i segment Services uppgick under det tredje kvartalet till 757,7 MSEK (564,0), vilket motsvarar en ökning med 34 procent.

Segmentets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 2 089,6 MSEK (1 532,1), vilket motsvarar en ökning med 36 procent.

Organisk nettoomsättningstillväxt inom segmentet var 2 procent under det tredje kvartalet och den förvärvade nettoomsättningen under det tredje kvartalet utgjordes av IM Vision, Freys, HGM och slutligen Alfa för månaden juli.

Resultat

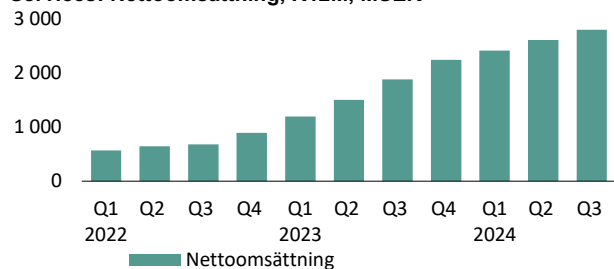
Det justerade rörelseresultatet före förvärvsrelaterade avskrivningar, justerad EBITA, uppgick under det tredje kvartalet till 70,4 MSEK (42,8), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 9 procent (8).

Justerad EBITA är i det tredje kvartalet justerat för övriga jämförelsestörande poster hänförliga till pågående och avslutade tvister samt omorganisation och omstrukturering på -10,8 MSEK. I jämförelsekvartalet utgjordes justeringar av -12,0 MSEK för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster samt -1,4 MSEK i övriga jämförelsestörande poster, bl.a. hänförliga till förberedelser för börsnotering.

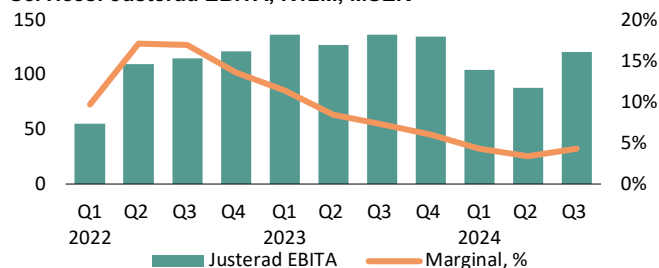
Justerad EBITA för perioden januari-september uppgick till 116,8 MSEK (134,7), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 6 procent (9). För perioden januari-september är justerad EBITA justerat för förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på -1,1 MSEK (-12,8) samt för övriga jämförelsestörande poster på -23,5 MSEK (-11,1) hänförliga primärt till pågående och avslutade tvister samt omorganisation under 2024, primärt till förberedelser för börsnotering under 2023.

Lönsamhetsförbättringen i segmentet under det tredje kvartalet förklaras framförallt av Alfa, som utgör 108 procent av segmentets totala justerade EBITA-tillväxt.

Services: Nettoomsättning, R12M, MSEK



Services: Justerad EBITA, R12M, MSEK



Finansiell utveckling segment Innovations

Bolagen inom segment Innovations utgörs av nischbolag med unika erbjudanden och/eller patent, med tydlig skalbarhet och internationell potential. Segmentet är indelat i de två vertikaler Defense & Security, i vilket Micropol och Stapp ingår, samt Amusement som inkluderar Delta of Sweden och Waboba. Segmentet uppvisade 2023 en nettoomsättning om 506 MSEK och justerad EBITA om 132 MSEK.



Nettoomsättning

Nettoomsättningen i segment Innovations uppgick under det tredje kvartalet till 151,3 MSEK (121,0), vilket motsvarar en ökning med 25 procent.

Segmentets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 489,5 MSEK (351,0), vilket motsvarar en ökning med 39 procent.

Organisk nettoomsättningstillväxt inom segmentet var 25 procent under det tredje kvartalet.

Resultat

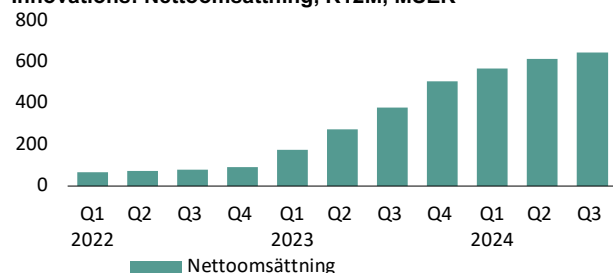
Det justerade rörelseresultatet före förvävsrelaterade avskrivningar, justerad EBITA, uppgick under det tredje kvartalet till 37,0 MSEK (35,0), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 24 procent (29).

Justerad EBITA är i det tredje kvartalet justerat för övriga jämförelsestörande poster på -0,1 MSEK. I jämförelsekvartalet fanns det inga jämförelsestörande poster i segmentet.

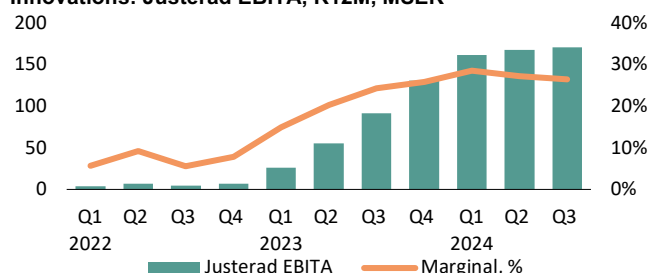
Justerad EBITA för perioden januari-september uppgick till 133,5 MSEK (94,8), vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 27 procent (27). För perioden januari-september är justerad EBITA justerat för övriga jämförelsestörande poster på -0,9 MSEK (-0,2), hänförliga primärt till omorganisation.

Organisk justerad EBITA-tillväxt i segmentet var under det tredje kvartalet 7 procent medan total justerad EBITA-tillväxt i kvartalet uppgick till 2 procent. Det enda förvärvade bolaget i segmentet, EDAB som är ett tilläggsförvärv till Stapp, redovisade negativ justerad EBITA i det tredje kvartalet. Resterande del av segmentets lönsamhetsminskning förklaras av lägre justerad EBITA-marginal i Delta.

Innovations: Nettoomsättning, R12M, MSEK



Innovations: Justerad EBITA, R12M, MSEK



Övrig finansiell information

Finansiell position och likviditet

Koncernens totala tillgångar den 30 september 2024 uppgick till 6 759,0 MSEK, jämfört med 5 520,9 MSEK den 30 september 2023.

Koncernens eget kapital den 30 september 2024 uppgick till 2 735,4 MSEK, jämfört med 2 454,7 MSEK per den 30 september 2023.

Koncernens likvida medel och outnyttjade kreditfaciliteter uppgick den 30 september 2024 till 118,8 MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det tredje kvartalet uppgick till 134,9 MSEK (-4,6). Förändring av rörelsekapital bidrar positivt under det tredje kvartalet med totalt 27,2 MSEK (-43,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari till september uppgick till 289,7 MSEK (100,7). Förändring av rörelsekapital bidrar positivt under perioden med totalt 42,3 MSEK (-46,8).

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det tredje kvartalet uppgick till -78,4 MSEK (-59,5). Kassaflödet från investeringsverksamheten under perioden januari till september uppgick till -157,7 MSEK (-114,6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten under det tredje kvartalet uppgick till -59,5 MSEK (106,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari till september uppgick till -132,8 MSEK (-38,4).

Förvärv

Under det tredje kvartalet 2024 genomförde koncernen ett förvärv av SKAB-Gruppen som är en ledande tillverkare i lastbilspåbyggnadsbranschen i Skandinavien med omsättning 2023 om 750 MSEK, med god lönsamhet i produktionsenheterna Specialkarosser AB i Ätran, Lagab AB i Laholm, Grothkaross AB i Mönsterås samt försäljnings, service och reparationsenheten SKAB Norge AS. Se ytterligare information om förvärvet på sida 18.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari – september uppgick till 23,1 MSEK (22,0), rörelseresultatet till -19,2 MSEK (-42,7) och periodens resultat till -165,3 MSEK (38,3).

Moderbolagets omsättning utgörs av koncerninterna tjänster.

Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

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

För ytterligare information om koncernens redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2023. Årsredovisningen kan erhållas genom att kontakta Johan Hähnel, IR, johan.hahnel@pamica.se

Risker och osäkerhetsfaktorer

Pamica Group är utsatt för risker, i synnerhet det allmänna ekonomiska klimatet och rådande marknadsförhållanden som kan påverka portföljbolagens verksamheter samt koncernens investeringsverksamhet och hur väl förvärvade bolag utvecklas. Den fullständiga riskanalysen återfinns i koncernens årsredovisning 2023 på sidorna 4-6 samt på sidorna 43-45. Årsredovisningen kan erhållas genom att kontakta Johan Hähnel, IR, johan.hahnel@pamica.se

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående parter har skett under kvartalet.

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda uppgick per den 30 september 2024 till 2 401 personer. Andelen kvinnor uppgick till 42 procent.

Händelser under rapportperioden

Pamica Group ändrade den 1 januari 2024 segmentsindelningen av koncernen, med syfte att tydliggöra koncernens strategiska

inriktning. Segmenten utgörs av Industry, Services samt Innovations från den 1 januari 2024.

Styrelsen i Pamica Group fattade under det första kvartalet beslut om att avveckla verksamheten i underkoncernen Safe Solutions. Under 2023 utgjorde Safe Solutions 0,9 procent av koncernens totala omsättning. Under det tredje kvartalet fattade Pamica Groups styrelse beslut om nedskrivning av Goodwill med -153,6 MSEK i Safe Solutions. I enlighet med IFRS 5 redovisas Safe Solutions tills vidare som Verksamhet under avveckling i koncernens finansiella rapporter. Övrig verksamhet utgör Kvarvarande verksamhet. Kommentarer och siffror är relaterade till Kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror har räknats om. För mer information, se Not 3 Verksamhet under avveckling på sid. 19.

Under det andra kvartalet 2024 genomförde koncernens dotterbolag Beans in Cup ett förvärv av HGM, en ledande aktör inom måltidslösningar och kaffe för företag. Verksamheten ingår i koncernen från och med det tredje kvartalet 2024. Under 2023 en omsättning om cirka 90 MSEK.

Styrelsen i Pamica Group fattade under det andra kvartalet beslutat om nedskrivning av goodwill. Rörelseresultat, EBIT, belastas med nedskrivning av goodwill på 75,9 MSEK, avseende Logiwaste. Periodens resultat belastas med nedskrivning av goodwill i verksamhet under avveckling med -153,6 MSEK i Safe Solutions.

Under det tredje kvartalet 2024 genomförde koncernen ett förvärv av SKAB-gruppen som är en ledande tillverkare i lastbilspåbyggnadsbranschen i Skandinavien med omsättning 2023 om 750 MSEK med god lönsamhet i produktionsenheterna Specialkarosser AB i Ätran, Lagab AB i Laholm, Grothkaross AB i Mönsterås samt försäljnings, service och reparationsenheten SKAB Norge AS. Se ytterligare information om förvärvet på sida 18.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari-september 2024 ger en rättvisande bild av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Halmstad den 11 november 2024

Tomas Franzén
Styrelseordförande

Jan Klippvik
Styrelseledamot

Ulrika Saxon
Styrelseledamot

Lina Stolpe
Styrelseledamot

Johan Ryding
Styrelseledamot

Ulrika Valassi
Styrelseledamot

Jan-Olof Svensson
Verkställande Direktör

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

MSEK	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Kvarvarande verksamheter						
Nettoomsättning	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Övriga rörelseintäkter	7,9	15,8	46,4	40,3	67,2	61,1
	1 208,8	901,2	3 398,6	2 551,9	4 482,7	3 636,0
Råvaror och förnödenheter	-573,8	-410,4	-1 527,7	-1 111,0	-2 004,5	-1 587,8
Övriga externa kostnader	-129,2	-105,2	-408,4	-358,8	-567,3	-517,7
Personalkostnader	-322,5	-261,3	-1 023,2	-753,3	-1 372,4	-1 102,5
Övriga rörelsekostnader	-12,2	-7,3	-31,5	-19,3	-48,2	-36,0
EBITDA	171,2	117,1	407,8	309,5	490,4	392,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-54,8	-44,3	-161,9	-121,3	-222,2	-181,5
EBITA	116,4	72,8	245,9	188,2	268,2	210,5
PPA-relaterade avskrivningar och nedskrivningar	-13,4	-17,5	-59,0	-48,0	-71,2	-60,3
Nedskrivning av goodwill	0,0	0,0	-75,9	0,0	-82,5	-6,6
Rörelseresultat / EBIT	102,9	55,3	111,0	140,2	114,5	143,7
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansiella intäkter	4,4	77,5	180,3	85,7	213,7	119,2
Finansiella kostnader	-48,3	-40,2	-143,6	-101,2	-256,0	-213,5
Finansnetto	-43,9	37,3	36,6	-15,4	-42,3	-94,4
Resultat före skatt	59,1	92,6	147,7	124,7	72,3	49,3
Skatt	-17,3	-14,9	-21,9	-37,9	-16,9	-32,9
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	41,7	77,7	125,8	86,8	55,4	16,4
Verksamhet under avveckling						
Periodens resultat från verksamhet under avveckling, netto efter skatt	-3,5	-3,5	-173,9	-1,9	-184,6	-12,7
Periodens resultat från verksamhet under avveckling	-3,5	-3,5	-173,9	-1,9	-184,6	-12,7
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet och verksamhet under avveckling						
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	38,4	74,2	-48,9	84,7	-130,4	3,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	-0,0	0,8	0,2	1,1	0,5
Periodens resultat	38,2	74,2	-48,1	84,9	-129,3	3,7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,41	0,90	-0,52	1,09	-1,40	0,05
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,41	0,89	-0,51	1,08	-1,38	0,05
Genomsnittligt antal aktier	93 449 480	82 668 263	92 929 943	77 811 154	92 345 161	81 006 069
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen						
Valutaomräkningsdifferens utlandsverksamheter	-5,6	-21,1	-6,7	-14,4	-1,2	-8,9
Summa övrigt totalresultat	-5,6	-21,1	-6,7	-14,4	-1,2	-8,9
Totalresultat för perioden	35,0	53,1	-54,8	70,5	-130,5	-5,2
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	35,3	53,1	-55,4	70,4	-131,6	-5,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	-0,0	0,5	0,2	1,1	0,5
Periodens totalresultat	35,0	53,1	-54,8	70,5	-130,5	-5,2

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4 353,9	3 580,2	4 239,7
Materiella anläggningstillgångar	244,0	205,1	220,5
Nyttjanderättstillgångar	582,7	400,6	505,1
Andelar i intresseföretag	5,4	6,6	4,3
Övriga andelar	5,3	2,9	5,6
Långfristiga fordringar	11,5	10,7	11,7
Uppskjutna skattefordringar	12,9	16,9	15,7
Summa anläggningstillgångar	5 215,6	4 223,1	5 002,5
Varulager	528,5	339,8	340,3
Aktuella skattefordringar	8,0	10,2	53,0
Kundfordringar	665,1	437,6	479,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178,2	119,6	156,8
Övriga fordringar	20,7	28,7	42,9
Likvida medel	119,9	155,0	121,8
Summa omsättningstillgångar	1 520,4	1 090,9	1 194,6
Tillgångar som innehas för försäljning	23,0	206,9	174,8
Summa tillgångar	6 759,0	5 520,9	6 371,9
Eget kapital			
Aktiekapital	0,6	0,5	0,6
Övrigt tillskjutet kapital	2 736,7	2 292,7	2 612,5
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-16,4	142,5	100,2
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 720,9	2 435,7	2 713,3
Innehav utan bestämmande inflytande	14,4	19,0	10,0
Summa eget kapital	2 735,4	2 454,7	2 723,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1 766,5	1 355,7	127,0
Långfristiga leasingskulder	435,7	312,0	371,3
Långfristig tilläggsköpeskilling	3,2	55,4	160,9
Övriga långfristiga skulder	150,6	9,1	93,6
Avsättningar	9,5	3,7	21,3
Uppskjutna skatteskulder	275,1	230,2	255,6
Summa långfristiga skulder	2 640,6	1 966,1	1 029,9
Kortfristiga räntebärande skulder	29,0	181,4	1 508,3
Kortfristiga leasingskulder	162,6	114,9	139,0
Kortfristig tilläggsköpeskilling	12,7	72,7	119,6
Leverantörsskulder	430,3	249,8	264,7
Aktuella skatteskulder	49,5	19,1	55,1
Övriga kortfristiga skulder	224,5	172,3	123,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	405,6	253,0	361,7
Summa kortfristiga skulder	1 314,2	1 063,1	2 571,6
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	68,8	37,1	46,9
Summa skulder	4 023,6	3 066,2	3 648,4
Summa eget kapital och skulder	6 759,0	5 520,9	6 371,9

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	55,6	55,7	-26,3	122,3	-113,1	35,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Avskrivningar och nedskrivningar	65,5	80,1	220,9	165,4	308,1	252,6
- Omräkningsdifferens	-1,2	-5,5	-0,3	-7,5	3,5	-3,7
- Realisationsresultat	-0,8	-81,5	-9,7	-82,1	-6,0	-78,4
- Nedskrivning av goodwill	-0,0	-	229,5	0,0	236,1	6,6
- Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	7,2	4,1	-146,0	12,2	-110,5	47,7
- Övriga justeringar	-12,5	4,0	-8,1	-5,6	11,1	13,6
Betald inkomstskatt	-6,0	-17,9	-12,5	-57,2	-14,8	-59,5
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	4,3	24,5	-14,6	-7,0	-1,7	5,9
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	35,2	55,0	-81,1	36,2	-82,6	34,7
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-12,3	-123,2	138,0	-76,0	136,4	-77,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	134,9	-4,6	289,7	100,7	366,5	177,4
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14,5	-11,9	-42,1	-42,3	-61,1	-61,3
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	2,2	4,5	8,3	4,5	11,4	7,6
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,7	-5,1	-30,4	-14,4	-43,7	-27,7
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	-59,7	-160,5	-94,0	-173,1	-408,1	-487,2
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan	0,0	0,0	0,7	0,0	0,7	0,0
Förvärv av finansiella tillgångar	0,3	-0,9	-0,2	-4,9	-0,9	-5,6
Avyttring av finansiella tillgångar	0,0	114,4	0,0	115,6	0,0	115,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-78,4	-59,5	-157,7	-114,6	-501,7	-458,6
Finansieringsverksamheten						
Nyemission / teckningsoptioner	38,1	115,8	77,6	119,9	224,7	267,0
Ökning/minskning checkräkningskredit	14,5	-0,3	180,2	-26,5	218,0	11,3
Erhållna aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	10,0	12,3	22,3
Upptagna lån	38,2	117,4	53,2	119,8	74,8	141,4
Amortering av lån	-66,0	-85,4	-222,3	-169,6	-164,5	-111,9
Amortering av leasingkuld	-34,0	-40,7	-101,2	-79,8	-127,3	-105,9
Utbetald utdelning	-0,1	0,0	-0,5	0,0	-0,9	-0,4
Amortering av skuld för tilläggsköpeskillning	-50,1	0,3	-119,8	-12,2	-134,9	-27,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-59,5	106,8	-132,8	-38,4	102,1	196,5
Periodens kassaflöde	-3,0	42,6	-0,8	-52,3	-33,1	-84,7
Likvida medel vid periodens början	125,3	-161,4	121,8	207,1	155,2	207,1
Valutakursdifferens i likvida medel	-1,0	-0,4	0,3	0,4	-0,8	-0,7
Likvida medel vid periodens slut	121,2	-119,2	121,2	155,2	121,2	121,8

Rapport över kassaflöden från verksamhet under avveckling

MSEK	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	-4,3	-3,4	-19,2	-11,9	-55,0	-47,7
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	0,2	0,1	0,6	0,4	0,4	0,2
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	5,2	3,3	20,0	11,7	46,0	37,7
Nettoökning likvida medel, verksamhet under avveckling	1,1	-0,0	1,4	0,2	-8,5	-9,7

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt eget kapital inklusive periodens vinst	Summa		
Ingående eget kapital 2024-01-01	0,6	2 612,5	100,2	2 713,3	10,0	2 723,4
Årets totalresultat						
Aktiekapital						
Periodens omvärdering av köp/säljoptioner			-9,7	-9,7		-9,7
Periodens totalresultat			-54,3	-54,3	0,5	-54,8
	0,0	0,0	-64,0	-64,0	0,5	-64,6
Teckningsoptioner			-0,2	-0,2		-0,2
Kvittningsemission	0,0	124,2		124,2		124,2
Kapitaltillskott, intressebolag			-0,8	-0,8		-0,8
Lämnad utdelning / likvidation				0,0	-0,5	-0,5
Förvärv av andel i dotterföretag från innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare			0,3	0,3	-0,7	-0,4
Försäljning av andel i dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare			-8,4	-8,4	8,4	0,0
Minoritetsoptioner, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			-41,6	-41,6	-4,1	-45,7
Transaktion med innehav utan bestämmande inflytande			-0,8	-0,8	0,8	0,0
Summa transaktioner med koncernens ägare	0,0	124,2	-51,6	72,6	3,9	76,5
Utgående eget kapital 2024-09-30	0,6	2 736,7	-15,4	2 722,0	14,4	2 735,4

Ingående eget kapital per 1 januari 2023 och periodens resultat 2023 har justerats på grund av rättelse av fel från föregående år. Vid bildandet av Pamica Group AB har koncernmässigt övervärde hänförligt till ett dotterbolag inom Pamica 2 AB (koncernredovisningsmässig förvärvare) felaktigt klassificerats som varumärke istället för goodwill. Avskrivningar av varumärke har belastat periodens resultat 2023 och tidigare fastställda räkenskapsår. Korrigering har gjorts retroaktivt vilket medfört en ökning av redovisat värde av eget kapital samt immateriella tillgångar motsvarande återförda avskrivningar. Redovisat värde av immateriella tillgången motsvarande det initiala koncernmässiga övervärdet från upprättad förvärvsanalys klassificeras som goodwill istället för varumärke.

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt eget kapital inklusive periodens vinst	Summa			
Ingående eget kapital 2023-01-01	0,1	1 825,6	58,4	1 884,1		55,2	1 939,3
Justering av ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare på grund av rättelse av fel*			26,5	26,5			26,5
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare efter rättelse av fel*	0,1	1 825,6	84,9	1 910,6		55,2	1 965,8
Årets totalresultat							
Aktiekapital							
Årets resultat			3,2	3,2		0,5	3,7
Årets övrigt totalresultat			-9,0	-9,0		0,1	-8,9
Årets totalresultat	0,0	0,0	-5,8	-5,8		0,5	-5,2
Emissioner	0,4		-0,4	0,0			0,0
Teckningsoptioner, netto			4,4	4,4			4,4
Aktieägartillskott		31,2		31,2			31,2
Apportemission	0,1	440,9		441,0			441,0
Kvittningsemission	0,0	314,8		314,8			314,8
Kapitaltillskott, intressebolag			-2,4	-2,4			-2,4
Lämnad utdelning				0,0		-0,4	-0,4
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande, ej bestämmande inflytande sedan tidigare				0,0		61,9	61,9
Minoritetsoptioner, framtida förvärv från innehav utan bestämmande inflytande			-26,2	-26,2		-61,6	-87,8
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande, bestämmande inflytande sedan tidigare			45,7	45,7		-45,7	0,0
Summa transaktioner med koncernens ägare	0,5	786,9	21,1	808,5		-45,8	762,8
Utgående eget kapital 2023-12-31	0,6	2 612,5	100,2	2 713,3		10,0	2 723,4

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	jan-sep	jan-sep
	2024	2023
Nettoomsättning	23,1	22,0
Övriga rörelseintäkter	0,9	3,9
	24,1	25,9
Övriga externa kostnader	-16,3	-48,5
Personalkostnader	-26,1	-18,9
Övriga rörelsekostnader	-0,8	-1,1
Rörelseresultat	-19,2	-42,7
<i>Resultat från finansiella poster:</i>		
Summa finansiella poster	-146,1	81,0
Resultat efter finansiella poster	-165,3	38,3
Skatt	0,0	0,0
Periodens resultat och totalresultat för perioden	-165,3	38,3

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3 298,9	3 264,2	3 324,2
Fordringar hos koncernföretag	984,2	1 436,5	1 419,0
Övriga långfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 283,1	4 700,7	4 743,2
Summa anläggningstillgångar	4 283,1	4 700,7	4 743,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	673,6	67,6	51,7
Övriga fordringar	2,4	0,8	1,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42,3	0,9	48,5
Summa kortfristiga fordringar	718,4	69,3	101,5
Kassa och bank	9,0	0,1	0,0
Summa omsättningstillgångar	727,4	69,3	101,5
Summa tillgångar	5 010,5	4 770,0	4 844,6

MSEK	30 sep		31 dec
	2024	2023	2023
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	0,6	0,5	0,6
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	- 246,6	8,1	5,9
Överkursfond	3 689,5	3 305,3	3 573,7
Periodens resultat	- 165,3	38,3	252,3
Summa eget kapital	3 278,2	3 335,0	3 327,9
Obeskattade reserver	0,4	0,0	0,4
Summa avsättningar	0,4	0,0	0,4
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 466,6	1 250,9	0,0
Summa långfristiga skulder	1 466,6	1 250,9	0,0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0,0	176,3	1 498,8
Leverantörsskulder	1,6	4,9	7,7
Aktuella skatteskulder	1,9	0,0	1,0
Skulder till koncernföretag	198,8	0,0	0,0
Övriga skulder	60,5	1,3	4,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,4	1,7	4,4
Summa kortfristiga skulder	265,2	184,2	1 516,3
Summa eget kapital och skulder	5 010,5	4 770,0	4 844,6

Not 1 – Nyckeltal

	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning, MSEK	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Nettoomsättningstillväxt, %	36	173	33	162	44	136
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	8	42	6	14	2	3
Justerad EBITA, MSEK	133,8	63,3	281,1	223,7	324,2	266,7
Justerad EBITA-marginal, %	11	7	8	9	7	7
Organisk EBITA-tillväxt, %	75	-6	6	-38	-17	-70
Rörelseresultat, EBIT, MSEK	102,9	55,3	111,0	140,2	114,5	143,7
Rörelsemarginal, EBIT-marginal, %	9	6	3	6	3	4
Avkastning på eget kapital, %	-5	-0	-5	-0	-5	0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	33	34	33	34	33	32
Soliditet, %	40	44	40	44	40	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	134,9	-4,6	289,7	100,7	366,5	177,4
Räntebärande nettoskuld / justerad EBITDA R12M, ggr	3,1	3,5	3,1	3,5	3,1	3,4

Not 2 – Segmentsredovisning

Pamica Group följer nettoomsättning samt justerad EBITA per segment.

Not	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Nettoomsättning, MSEK						
Industry	292,0	200,4	773,0	628,6	972,6	828,1
Services	757,7	564,0	2 089,6	1 532,1	2 798,3	2 240,7
Innovations	151,3	121,0	489,5	351,0	644,6	506,1
Nettoomsättning¹, MSEK	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Justerad EBITA, MSEK						
Industry	39,8	1,2	69,5	25,6	61,2	17,3
Services	70,4	42,8	116,8	134,7	117,8	135,6
Innovations	37,0	35,0	133,5	94,8	170,2	131,5
Koncernposter	-13,4	-15,8	-38,8	-31,5	-25,0	-17,7
Justerad EBITA, MSEK	133,8	63,3	281,1	223,6	324,2	266,7
Jämförelsestörande poster (Industry)	-6,6	-0,8	-6,9	-12,5	-12,4	-18,0
Jämförelsestörande poster (Services)	-10,8	-13,5	-24,6	-23,9	-40,0	-39,3
Jämförelsestörande poster (Innovations)	-0,1	0,0	-0,9	-0,2	-3,1	-2,4
Jämförelsestörande poster (koncernposter)	0,0	23,8	-2,8	1,1	-0,3	3,6
EBITA, MSEK	116,4	72,8	245,9	188,2	268,4	210,5
Justerad EBITA-marginal – Industry	14	1	9	4	6	2
Justerad EBITA-marginal – Services	9	8	6	9	4	6
Justerad EBITA-marginal – Innovations	24	29	27	27	26	26
Justerad EBITA-marginal – Pamica Group	11	7	8	9	7	7

1) Moderbolagets nettoomsättning, bestående av koncerninterna tjänster, är eliminerad i koncernen och redovisas som övriga externa kostnader inom respektive segment.

Not 3 – Rörelseförvärv

Tabellen visar förvärvsanalys för de två rörelseförvärv som genomförts under 2024. Under det tredje kvartalet har ett plattformsförvärv genomförts. Den 12 september 2024 förvärvade Pamica Group, genom dotterbolaget Special Group Ätran Holding AB, samtliga aktier i Rogubini 2 AB, moderbolag i SKAB-gruppen. Därefter har ledande befattningshavare i SKAB-gruppen förvärvat 9,9 procent av aktierna i Special Group Ätran Holding AB.

SKAB-gruppen är en ledande tillverkare i lastbilspåbyggnadsbranschen i Skandinavien med omsättning på 750 MSEK 2023, med god lönsamhet i produktionsenheterna Specialkarosser AB i Ätran, Lagab AB i Laholm, Grothkaross AB i Mönsterås samt försäljnings, service och reparationsenheten SKAB Norge AS. Den initiala köpeskillingen uppgick till 347,1 MSEK på skuld- och kassafri basis.

	2024-09-01	Jan-Sep 2024
	SKAB	Övriga förvärv
Köpeskilling		
Likvida medel	95,0	40,3
Kvittningsemission (återinvestering)	46,4	0,0
Säljrevers	180,0	26,0
Kortfristig skuld, justering köpeskilling	25,7	0,0
Summa köpeskilling	347,1	66,3
<i>Redovisade belopp på identifierade nettotillgångar</i>		
Materiella anläggningstillgångar	20,3	0,7
Övriga anläggningstillgångar		0,0
Övriga omsättningstillgångar	268,5	19,0
Likvida medel	35,5	6,2
Långfristiga skulder	13,5	0,0
Kortfristiga skulder	122,9	11,6
	187,9	14,3
Övriga immateriella tillgångar	88,1	0,0
Uppskjuten skatt på övriga immateriella tillgångar	-13,1	0,0
Goodwill	84,2	52,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0
<i>Minoritetsoption</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>

Om SKAB hade förvärvats den 1 januari 2024 hade förvärvet bidragit med intäkter om 626,5 MSEK och rörelseresultat/EBIT, exklusive avskrivning på förvärvade övervärden, på 101,2 MSEK. SKAB bidrog med intäkter på 75,7 MSEK och rörelseresultat/EBIT, exklusive avskrivning på förvärvade övervärden, på 10,5 MSEK från förvärvsdagen till och med den 30 september 2024.

Not 4 – Verksamhet under avveckling

Styrelsen i Pamica Group beslutade under det första kvartalet 2024 att avveckla verksamheten i underkoncernen Safe Solutions. Under 2023 utgjorde Safe Solutions 0,9 procent av koncernens totala omsättning. I enlighet med IFRS 5 redovisas Safe Solutions tills vidare som Verksamhet under avveckling i koncernens finansiella rapporter. Övrig verksamhet utgör Kvarvarande verksamhet. Kommentarer och siffror är relaterade till Kvarvarande verksamhet, om inget annat anges. Jämförelsesiffror har räknats om. Följande tabeller visar tillgångar som innehas för försäljning, skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning, resultatrapport från verksamhet under försäljning samt sammanfattad kassaflödesrapport från verksamhet under försäljning.

Resultatrapport, verksamhet under avveckling, MSEK	Q3		jan - sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Verksamhet under avveckling						
Nettoomsättning	2,3	6,9	14,0	30,0	17,4	33,4
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,4	1,1	1,1	1,2	1,2
	2,5	7,3	15,1	31,1	18,7	34,7
Råvaror och förnödenheter	-1,9	-4,6	-11,3	-13,5	-16,7	-18,9
Övriga externa kostnader	-4,1	-1,9	-13,0	-6,5	-16,7	-10,2
Personalkostnader	-2,3	-3,9	-9,8	-9,9	-14,5	-14,6
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	-0,0	-0,0	-0,0
EBITDA	-5,7	-3,1	-19,0	1,1	-29,2	-9,0
Avskrivningar och nedskrivningar	2,7	-1,2	0,0	-3,2	-1,4	-4,6
EBITA	-3,0	-4,3	-19,0	-2,1	-30,5	-13,6
PPA-relaterade avskrivningar och nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivning av goodwill	0,0	0,0	-153,6	0,0	-153,6	0,0
Rörelseresultat / EBIT	-3,0	-4,3	-172,6	-2,1	-184,2	-13,6
Finansiella intäkter och kostnader						
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,4	-0,1	-1,2	-0,4	-1,5	-0,6
Finansnetto	-0,4	-0,1	-1,2	-0,3	-1,5	-0,6
Resultat före skatt	-3,5	-4,4	-173,9	-2,4	-185,6	-14,2
Skatt	0,0	0,9	0,0	0,5	1,1	1,5
Periodens resultat	-3,5	-3,5	-173,9	-1,9	-184,6	-12,7
Periodens totalresultat	-3,5	-3,5	-173,9	-1,9	-184,6	-12,7
	30 sep					
Finansiell ställning, verksamhet under avveckling, MSEK	2024	2023				
Tillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	6,2	160,3				
Materiella anläggningstillgångar	8,7	7,6				
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,2				
Omsättningstillgångar	7,9	38,8				
Summa tillgångar som innehas för försäljning	23,0	206,9				
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning						
Långfristiga skulder	29,6	5,1				
Kortfristiga skulder	39,3	31,9				
Summa skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	68,8	37,1				
			Q3	jan - sep	R12M	Helår
Sammanfattad kassaflödesrapport, verksamhet under avveckling, MSEK	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	-4,3	-3,4	-19,2	-11,9	-55,0	-47,7
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	0,2	0,1	0,6	0,4	0,4	0,2
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	5,2	3,3	20,0	11,7	46,0	37,7
Nettoökning likvida medel, verksamhet under avveckling	1,1	-0,0	1,4	0,2	-8,5	-9,7

Definition av nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt IFRS. Ledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Koncernens verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierade enligt IFRS, hjälper investerare att förstå Koncernens utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Nyckeltal	Definition	Förklaring
Organisk nettoomsättningstillväxt	Tillväxt i nettoomsättning justerat för nettoeffekter av förvärv, avyttringar och transaktionsvalutförändringar. Förvärv och avyttringar inkluderas 12 månader efter de ingick i koncernen.	Indikerar verksamhetens nettoomsättning under perioden jämfört med föregående period, exkl. förvärvad tillväxt, avyttringar och valutaeffekter.
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses större poster som stör jämförbarheten såtillvida att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster. Förvärvsrelaterade kostnader inkluderas i jämförelsestörande poster.	I syfte att presentera jämförbarheten i och tydliggöra utvecklingen i den underliggande verksamheten mellan perioderna presenteras olika resultat- och marginalmått exklusive jämförelsestörande poster.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar justerat för jämförelsestörande poster.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättningen.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i procent av nettoomsättningen.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
EBITA	Rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av förvärvade övervärden.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
Justerad EBITA	Justerat rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av förvärvade övervärden.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
EBITA-marginal¹	EBITA i procent av nettoomsättningen.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
Justerad EBITA-marginal	Justerad EBITA i procent av nettoomsättningen.	Visar företagets intjäningsförmåga oavsett kapitalstruktur och skattesituation och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.
Rörelseresultat, EBIT	Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.	Möjliggör jämförelser av lönsamhet oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Rörelsemarginal, EBIT-marginal	Rörelseresultat, EBIT, i procent av nettoomsättningen.	Möjliggör jämförelser av lönsamhet oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Organisk EBITA-tillväxt	Justerad EBITA i jämförbara enheter. Effekter av förvärv, avyttringar och valutförändringar exkluderas.	Visar företagets organiska intjäningsförmåga från den löpande verksamheten och är avsedd att jämföras med andra företag i samma bransch.

Nyckeltal	Definition	Förklaring
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt eget kapital per kvartal hänförligt till moderbolagets ägare.	Avkastning på eget kapital mäter ur ett ägarperspektiv den avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.
Sysselsatt kapital	Summa immateriella tillgångar, materiella tillgångar, nyttjanderättstillgångar, rörelsefordringar samt rörelseskulder med avdrag för goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbart nyttjandetid.	Sysselsatt kapital visar hur mycket kapital som används i rörelsen och är därmed den ena komponenten i att mäta avkastning från verksamheten.
Avkastning på sysselsatt kapital	Justerad EBITA i procent av sysselsatt kapital. Komponenterna beräknas som årsgenomsnitt per kvartal.	Avkastning på sysselsatt kapital visar koncernens lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.
Räntebärande nettoskuld	Långfristiga räntebärande skulder samt kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.	Nettoskulden används för att följa skuldtvecklingen, analysera koncernens skuldsättning samt koncernens förmåga att återbetala sina skulder med likvida medel.
Räntebärande nettoskuld / Justerad EBITDA R12M	Räntebärande nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA för de senaste 12 månaderna.	Räntebärande nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA för de senaste 12 månaderna ger ett nyckeltal för nettoskulden i relation till kassagenererande resultat i rörelsen och således en indikation på verksamhetens förmåga att betala sina skulder. Måttet används av finansiella institutioner för att mäta kreditvärdighet.
Soliditet	Summa eget kapital i procent av summa tillgångar.	Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.
R12M	Avser de senaste tolv månaderna.	Möjliggör jämförelser med kalenderår även i interimrapporter.

Avstämningstabeller

	Q3		jan-sep		R12M	Helår
	2024	2023	2024	2023	23/24	2023
Organisk nettoomsättningstillväxt						
Nettoomsättning föregående period	885,4	324,8	2 511,6	959,2	3 066,1	1 513,7
Nettoomsättning aktuell period	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Nettoomsättningstillväxt, %	36	173	33	162	44	136
varav förvärvad tillväxt, %	28	131	27	148	42	133
varav organisk tillväxt, %	8	42	6	14	2	3
Rörelsemarginal, EBIT-marginal						
Nettoomsättning	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Rörelseresultat, EBIT	102,9	55,3	111,0	140,2	114,5	143,7
Rörelsemarginal, EBIT-marginal, %	9	6	3	6	3	4
Justerad EBITDA						
Rörelseresultat, EBIT	102,9	55,3	111,0	140,2	114,5	143,7
Av- och nedskrivningar inkl. nedskrivning av goodwill	68,2	61,8	296,8	169,3	375,9	248,4
EBITDA	171,2	117,1	407,8	309,5	490,4	392,1
Jämförelsestörande poster	17,4	9,6	35,2	35,4	56,0	56,2
Justerad EBITDA	188,6	107,5	443,0	344,9	546,4	448,3
Justerad EBITA och justerad EBITA-marginal						
Rörelseresultat (EBIT)	102,9	55,3	111,0	140,2	114,5	143,7
Av- och nedskrivningar, förvärvade övervärden och goodwill	13,4	17,5	134,9	48,0	153,7	66,9
EBITA	116,4	72,8	245,9	188,2	268,2	210,5
Jämförelsestörande poster	17,4	9,6	35,2	35,4	56,0	56,2
Justerad EBITA	133,8	63,3	281,1	223,7	324,2	266,7
Nettoomsättning	1 200,9	885,4	3 352,2	2 511,6	4 415,5	3 574,9
Justerad EBITA-marginal, %	11	7	8	9	7	7
Organisk EBITA-tillväxt						
EBITA	116,4	72,8	245,9	188,2	268,2	210,5
Jämförelsestörande poster	17,4	9,6	35,2	35,4	56,0	56,2
Justerad EBITA	133,8	63,3	281,1	223,7	324,2	266,7
Total förvärvad/avyttrad EBITA	23,0	39,3	44,7	143,4	123,5	222,2
Jämförelsetal mot föregående år	110,8	24,0	236,4	80,3	200,6	44,5
Organisk EBITA-tillväxt, %	75	-6	6	-38	-17	-70
Avkastning på eget kapital						
Periodens resultat, R12M	-129,3	-0,3	-129,3	-0,3	-129,3	3,7
Eget kapital, årsgenomsnitt per kvartal	2 661,0	2 156,3	2 661,0	2 156,3	2 661,0	2 323,6
Avkastning på eget kapital, %	-5	-0	-5	-0	-5	0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)						
Justerad EBITA, R12M	324,2	243,0	324,2	243,0	324,2	266,7
Immateriella anläggningstillgångar, årsgenomsnitt	4 284,4	3 402,2	4 284,4	3 402,2	4 284,4	3 682,6
– Justering för goodwill och förvärvade övervärden	- 4 218,8	- 3 368,1	- 4 218,8	- 3 368,1	- 4 218,8	- 3 637,8
Materiella anläggningstillgångar, årsgenomsnitt	227,8	251,1	227,8	251,1	227,8	262,3
Nyttjanderättstillgångar, årsgenomsnitt	537,9	272,9	537,9	272,9	537,9	341,8
Rörelsefordringar, årsgenomsnitt	1 158,3	817,9	1 158,3	817,9	1 158,3	892,0
Rörelseskulder, årsgenomsnitt	- 1 001,6	- 658,7	- 1 001,6	- 658,7	- 1 001,6	- 705,9
Sysselsatt kapital	988,0	717,2	988,0	717,2	988,0	835,0
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	33	34	33	34	33	32
Soliditet						
Summa eget kapital	2 735,4	2 454,7	2 735,4	2 454,7	2 735,4	2 723,4
Summa totala tillgångar	6 759,0	5 520,9	6 759,0	5 520,9	6 759,0	6 371,9
Soliditet, %	40	44	40	44	40	43
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA R12M						
Långfristiga räntebärande skulder	1 766,5	1 355,7	1 766,5	1 355,7	1 766,5	127,0
Kortfristiga räntebärande skulder	29,0	181,4	29,0	181,4	29,0	1 508,3
Likvida medel	-119,9	-155,0	-119,9	-155,0	-119,9	-121,8
Räntebärande nettoskuld	1 675,6	1 382,1	1 675,6	1 382,1	1 675,6	1 513,5
Justerad EBITDA R12M	546,4	396,8	546,4	396,8	546,4	448,3
Räntebärande nettoskuld / justerad EBITDA R12M, ggr	3,1	3,5	3,1	3,5	3,1	3,4

Om Pamica

Pamica Group förvärvar små och medelstora bolag, utvecklar dem tillsammans med framgångsrika entreprenörer, gör dem uthålligt framgångsrika och skapar därmed värde och välstånd. Koncernen har en evig ägarhorisont med höga tillväxtambitioner - genom organiskt tillväxt, tilläggförvärv och genom att öka antalet plattformsbolag.

Webcast i samband med publicering av kvartalsrapporten

Den 11 november kl 10.00 kommer VD Jan-Olof Svensson och CFO Anders Maiqvist hålla en presentation för Pamica Groups ägare och övriga intressenter samt svara på frågor.

Om du önskar delta via webcasten, gå in på nedan länk. Via webcasten finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

<https://ir.financialhearings.com/pamica-q3-rapport-2024/register>

Om du önskar ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan.

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50051343>

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	2025-02-25
Delårsrapport, januari-mars (Q1) 2025	2025-05-15
Delårsrapport, januari-juni (Q2) 2025	2025-08-21
Delårsrapport, januari-september (Q3) 2025	2025-11-13

Kontaktuppgifter

Jan-Olof Svensson, CEO, +46 733 730 080,
janolof.svensson@pamica.se

Anders Maiqvist, CFO +46 739 372 436,
anders.maiqvist@pamica.se

Johan Hähnel, IR, +46 706 056 334,
johan.hahnel@pamica.se

Pamica Group AB
Kronobränneriet
302 42 Halmstad
Sverige

www.pamica.se
Org. Nr. 559374-3643

Informationen delgavs, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, till ägare i Pamica Group den 11 november 2024, kl 07.00.

PAMICA