



LUNDBERGS

DELÅRSRAPPORT januari - mars 2024

- Substansvärdet efter uppskjuten skatt uppgick den 31 mars 2024 till 142,8 mdkr (576 kronor per aktie) jämfört med 135,1 mdkr (545 kronor per aktie) den 31 december 2023. Den 28 maj 2024 var motsvarande värde 141,2 mdkr (569 kronor per aktie).
- Koncernens nettoomsättning uppgick till 7 982 mnkr (8 062).
- Resultat efter finansiella poster blev 4 863 mnkr (3 833) där resultat från andelar i intresseföretag utgör 3 532 mnkr (2 646). Resultat efter finansiella poster exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 5 706 mnkr (5 385).
- Koncernens resultat efter skatt blev 4 608 mnkr (3 616) varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande 282 mnkr (641).
- Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till 17,44 kronor (12,00).

Som komplement till koncernens rapportering enligt IFRS (sidorna 4-8) redovisas Lundbergs substansvärde och kassaflöde (alternativa nyckeltal).

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

Kassaflödet avser moderbolaget samt helägda dotterbolag.

SUBSTANSVÄRDE

Per den 31 mars 2024 uppgick substansvärdet efter avdrag för uppskjuten skatt till 142 773 mnkr (576 kronor per aktie) jämfört med 135 086 mnkr (545 kronor per aktie) per den 31 december 2023, se tabell nedan.

Per den 28 maj 2024 har substansvärdet efter uppskjuten skatt uppskattats till 141,2 mdkr (569 kronor per aktie).

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

KASSAFLÖDE

Under perioden har utdelningar erhållits med sammanlagt 1169 mnkr (2 044). Tillförda medel från L E Lundberg Kapitalförvaltning AB uppgick till 48 mnkr (11).

Tillförda medel från fastighetsrörelsen uppgick till 286 mnkr (260).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 506 mnkr (710) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 2 672 000 aktier i Alleima för 178 mnkr, 500 000 aktier av serie C i Industrivärden för 171 mnkr och 700 000 aktier i Sandvik för 157 mnkr.

Under april och maj 2024 har 1 278 000 aktier i Alleima förvärvats för 89 mnkr, 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 197 mnkr, 1 000 000 aktier av serie C i Industrivärden för 354 mnkr och 500 000 aktier i Sandvik för 114 mnkr.

I fastighetsrörelsen har totalt investerats 131 mnkr (140).

Likvida medel och räntebärande tillgångar uppgick till 1 537 mnkr (2023-12-31: 445). Räntebärande skulder var 7 025 mnkr (2023-12-31: 6 604). Den räntebärande nettoskulden minskade med 671 mnkr till 5 488 mnkr (2023-12-31: 6 159). Skuldsättning i förhållande till bruttotillgångarna (fastigheter och aktier) värderade till marknadsvärde uppgick till cirka 4 procent (4). I substansvärdeberäkningen nedan har moderbolagets och de helägda dotterbolagens hela nettoskuld (5 488 mnkr) hänförs till Lundbergs Fastigheter.

Kassaflöde redovisas på sidan 3.

Förvaltningskostnaderna i aktieförvaltningen (moderbolaget och L E Lundberg Kapitalförvaltning AB) uppgick till 35 mnkr (33) vilket på årsbasis motsvarar 0,10 procent (0,11) av innehaven beräknade till marknadsvärde.

Substansvärdets sammansättning

	31 mars 2024						31 december 2023		
	Ägarandel, %			Substansvärde			Substansvärde		
	Antal aktier	Kapital	Röster	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %	mnkr	kr/aktie	Andel av värdet, %
Alleima	23 922 000	9,5	9,5	1 726	7	1	1 628	7	1
Handelsbanken A	60 000 000	3,0	3,1	6 495	26	4	6 567	26	5
Holmen A	33 244 000	34,7	62,6	14 461	58	17	14 095	57	17
Holmen B	22 000 000			9 579	39		9 365	38	
Hufvudstaden A	87 311 335	47,2	88,6	11 350	46	9	12 407	50	10
Hufvudstaden C	8 177 680			1 063	4		1 162	5	
Husqvarna A	39 400 000	7,6	25,8	3 629	15	3	3 243	13	3
Husqvarna B	4 142 012			380	2		344	1	
Industrivärden A	66 600 000	19,8	25,7	24 515	99	22	21 905	88	20
Industrivärden C	18 950 000			6 975	28		6 057	24	
Indutrade	96 840 000	26,6	26,6	28 268	114	20	25 353	102	19
Sandvik	37 500 000	3,0	3,0	8 914	36	6	8 026	32	6
Skanska A	6 032 000	5,5	13,1	1 149	5	3	1 100	4	3
Skanska B	16 350 000			3 115	13		2 981	12	
Övriga aktier				1 010	4	1	981	4	1
Aktieportfölj				122 629	494	85	115 215	465	84
Lundbergs Fastigheter									
Fastighetsvärde				28 060			28 279		
Räntebärande nettoskuld ¹				-5 488			-6 159		
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-507			-581		
Lundbergs Fastigheter				22 065	89	15	21 539	87	16
Summa marknadsvärderade innehav				144 693	583	100	136 754	551	100
Övrigt netto, inklusive uppskjuten skatt ²				-1 920	-8		-1 668	-7	
Substansvärde efter uppskjuten skatt				142 773	576		135 086	545	
Börsvärde				143 691	579		135 954	548	
Kurs/substans, procent					101			101	

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

¹ Moderbolagets och de helägda dotterbolagens räntebärande nettoskuld har i sin helhet hänförs till Lundbergs Fastigheter som därigenom får en skuldsättning som uppgår till 20 procent (2023-12-31: 22) av fastigheternas marknadsvärde.

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

Aktieinnehaven

Procent ¹	2024-05-28		2024-03-31		2023-12-31	
	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel	Kapitalandel	Röstandel
Alleima	10,0	10,0	9,5	9,5	8,5	8,5
Handelsbanken	3,1	3,2	3,0	3,1	3,0	3,1
Holmen	34,7	62,6	34,7	62,6	34,7	62,6
Hufvudstaden	47,2	88,6	47,2	88,6	47,2	88,6
Husqvarna	7,6	25,8	7,6	25,8	7,6	25,6
Industrivärden	20,0	25,8	19,8	25,7	19,7	25,1
Indutrade	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6	26,6
Sandvik	3,0	3,0	3,0	3,0	2,9	2,9
Skanska	5,5	13,1	5,5	13,1	5,5	13,1

mnkr	2024-05-28		2024-03-31		2023-12-31	
	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³	Marknadsvärde ²	Anskaffningsvärde ³
Alleima	1 833	1 045	1 726	956	1 628	778
Handelsbanken	6 136	4 788	6 495	4 591	6 567	4 591
Holmen	24 470	3 828	24 040	3 828	23 461	3 828
Hufvudstaden	12 347	3 098	12 414	3 098	13 569	3 098
Husqvarna	3 786	2 011	4 008	2 021	3 586	2 021
Industrivärden	31 664	14 697	31 491	14 343	27 962	14 172
Indutrade	26 360	2 510	28 268	2 510	25 353	2 510
Sandvik	8 987	4 254	8 914	4 140	8 026	3 983
Skanska	4 243	2 961	4 264	2 961	4 081	2 961
Övriga aktier	906	534	1 010	600	981	634
	120 732	39 726	122 629	39 047	115 215	38 576

¹ Andel beräknas efter avdrag av återköpta aktier.

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

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

Kassaflöde

mnkr	Januari - mars		Helår				
	2024	2023	2023	2022	2021	2020	2019
Utdelningar							
Alleima			22				
Handelsbanken	780	480	480	290	230		253
Holmen		884	884	635	594	193	373
Hufvudstaden	258	258	258	246	236	364	345
Husqvarna			131	131	105	98	98
Industrivärden			611	547	640		412
Indutrade		252	252	223	174		145
Sandvik			173	162	205		128
Skanska	123	168	168	21	210	69	120
Övrigt	8	3	23	23	22	9	16
	1 169	2 044	3 000	2 476	2 415	733	1 891
L E Lundberg Kapitalförvaltning AB	48	11	64	13	-60	-153	110
Fastighetsrörelsen	265	255	1 054	957	900	875	794
Försäljningar fastighetsrörelsen	20	5	31	99	257	148	41
Summa tillförda medel	1 502	2 315	4 149	3 545	3 512	1 604	2 836
Investeringar aktieförvaltning							
Alleima	178		273	312			
Handelsbanken		208	208	189	85	410	364
Hufvudstaden				114	153		
Husqvarna							15
Industrivärden	171	502	733	383	858	583	648
Sandvik	157		468	93	887		
Skanska				52	104	297	
	506	710	1 681	1 143	2 088	1 289	1 026
Investeringar fastighetsrörelsen	131	140	576	809	790	748	1 174
Egen utdelning			992	930	868		794
Centrala omkostnader	10	10	39	33	32	36	31
Betald skatt	36	43	176	181	142	81	197
Finansiella poster	23	24	111	78	138	73	91
Övrigt	-20	10	50	-55	30	-18	30
Summa använda medel	686	936	3 625	3 120	4 088	2 209	3 342
Förändring nettoskuld	816	1 379	525	425	-575	-605	-506
Utgående nettoskuld	-6 134	-6 096	-6 950	-7 474	-7 900	-7 325	-6 719
varav räntebärande	-5 488	-5 399	-6 159	-6 785	-7 062	-6 663	-5 906

KONCERNEN

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

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

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 7 982 mnkr (8 062).

Rörelseresultatet blev 5 002 mnkr (3 928) varav resultat från andelar i intresseföretag utgör 3 532 mnkr (2 646). Orealiserade värdeförändringar har påverkat resultatet med -843 mnkr (-1 552).

Finansnettot var -139 mnkr (-95).

Resultatet efter finansiella poster blev 4 863 mnkr (3 833).

Resultatet efter skatt uppgick till 4 608 mnkr (3 616).

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare blev 17,44 kronor (12,00).

Skatt

Koncernens skattekostnad uppgick till 255 mnkr (217).

Investeringar

Investeringar redovisas under respektive verksamhetsgren och moderbolaget nedan.

Eget kapital

Koncernens egna kapital ökade med 4 443 mnkr. Förändringen består främst av periodens resultat 4 608 mnkr, övrigt totalresultat 114 mnkr samt utdelning om 288 mnkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 164 775 mnkr (2023-12-31: 160 332) varav innehav utan bestämmande inflytande utgjorde 52 300 mnkr (2023-12-31: 52 773).

Finansiering

Den räntebärande nettoskulden ökade med 100 mnkr till 17 926 mnkr (2023-12-31: 17 825). Räntebärande skulder uppgick till 21 071 mnkr (2023-12-31: 20 007) och räntebärande tillgångar till 3 145 mnkr (2023-12-31: 2 182). Soliditeten uppgick till 74 procent (2023-12-31: 74). Skuldsättningsgraden var 0,11 (2023-12-31: 0,11).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidorna 49-51 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2023.

VERKSAMHETSGRENAR

Lundbergs

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

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 1 492 mnkr (1 124) och rörelseresultatet blev 4 482 mnkr (2 776).

Fastighetsrörelse

Nettoomsättningen uppgick till 478 mnkr (439) och rörelseresultatet till -52 mnkr (-607). De negativa resultaten förklaras av orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Investeringar i förvaltningsfastigheter har skett med 121 mnkr (123) och i inventarier med 1 mnkr (0). Inga investeringar i fastighetsprojekt har gjorts (0).

En intern värdering av förvaltningsfastigheterna har per den 31 mars 2024 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts.

Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 27 482 mnkr (2023-12-31: 27 690).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	27 690
Investeringar i förvaltningsfastigheter	121
Orealiserad värdeförändring	-329
Utgående verkligt värde	27 482

Exploateringsfastigheterna upptas i balansräkningen till 192 mnkr (2023-12-31: 190) utgörande det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Marknadsvärdet per den 31 mars 2024 har bedömts till 578 mnkr (2023-12-31: 589). Exploateringsfastigheter har sålts för 20 mnkr (5).

Aktieförvaltning

Nettoomsättningen uppgick till 1 013 mnkr (685) och rörelseresultatet till 4 534 mnkr (3 384).

I rörelseresultat ingår resultat från andelar i intresseföretag med 3 530 mnkr (2 638) varav Husqvarna 100 mnkr (125), Industrivärden 3 274 mnkr (2 313) och Indutrade 156 mnkr (200).

Under perioden har moderbolaget totalt investerat 506 mnkr (710) i börsnoterade aktier. Investeringarna utgjordes av 2 672 000 aktier i Alleima för 178 mnkr, 500 000 aktier av serie C i Industrivärden för 171 mnkr och 700 000 aktier i Sandvik för 157 mnkr.

Nettoinvesteringar i aktier uppgick till 434 mnkr (676).

Under april och maj 2024 har 1 278 000 aktier i Alleima förvärvat för 89 mnkr, 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 197 mnkr, 1 000 000 aktier av serie C i Industrivärden för 354 mnkr och 500 000 aktier i Sandvik för 114 mnkr.

Holmen

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

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 5 720 mnkr (6 223). Rörelseresultatet blev 944 mnkr (1 737). Resultatnedgången beror på lägre papperspriser och att föregående år gynnades av intäkter från försäljning av överskottsel.

Investeringar

Investeringarna i anläggningstillgångar uppgick till 487 mnkr (319).

Hufvudstaden

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

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 771 mnkr (715). Rörelseresultatet blev -414 mnkr (-575), där de negativa resultaten förklaras av orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet.

Förvaltningsfastigheter

Under perioden investerades 248 mnkr (269) i befintliga fastigheter och 6 mnkr (15) i övriga anläggningstillgångar. En intern värdering av fastighetsbeståndet har per den 31 mars 2024 skett genom att varje enskild fastighets verkliga värde bedömts. Sammantaget bedöms det verkliga värdet uppgå till 46 232 mnkr (2023-12-31: 46 743).

SAMMANFATTNING FÖRÄNDRING VERKLIGT VÄRDE

Ingående verkligt värde	46 743
Investeringar i befintliga fastigheter	248
Orealiserad värdeförändring	-759
Utgående verkligt värde	46 232

MODERBOLAGET

Moderbolaget är ett investeringsföretag som äger, förvaltar och utvecklar företag. Resultat efter finansiella poster uppgick till 1 135 mnkr (2 019). I resultatet ingår utdelningar med 1 161 mnkr (2 041). Under perioden har moderbolaget totalt investerat 506 mnkr (710) i börs-noterade aktier (för detaljer se sid 2). Under april och maj 2024 har 1 278 000 aktier i Alleima förvärvats för 89 mnkr, 2 000 000 aktier av serie A i Handelsbanken för 197 mnkr, 1 000 000 aktier av serie C i Industrivärden för 354 mnkr och 500 000 aktier i Sandvik för 114 mnkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidan 49 och i not 34 och 35 i årsredovisningen för 2023.

Väsentliga transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under året.

Återköp av egna aktier

Inga återköp har skett under året vilket innebär att bolaget per den 31 mars 2024 inte ägde några egna aktier. Vid årsstämman den 10 april 2024 förnyades bemyndigandet för styrelsen att fatta beslut att förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är för koncernen upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Vidare har tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen, ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden tillämpats. För moderbolaget är rapporten upprättad i enlighet med ÅRL och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

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

Stockholm den 30 maj 2024
L E Lundbergföretagen AB (publ)

Fredrik Lundberg
Verkställande direktör

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

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2024	2023	2023
Nettoomsättning m m	7 982	8 062	28 664
Rörelsens kostnader	-5 242	-4 788	-19 207
Avskrivningar	-373	-357	-1 417
Resultat från andelar i intresseföretag	3 532	2 646	6 228
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	-1 071	-1 768	-5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	174	133	562
Rörelseresultat	5 002	3 928	9 699
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	23	20	77
Finansiella kostnader	-161	-115	-533
Resultat efter finansiella poster	4 863	3 833	9 244
Skatter	-255	-217	-566
Periodens resultat	4 608	3 616	8 678
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	4 326	2 975	7 255
Innehav utan bestämmande inflytande	282	641	1 423
	4 608	3 616	8 678
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (någon utspädning föreligger inte)	17,44	12,00	29,25

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2024	2023	2023
Periodens resultat	4 608	3 616	8 678
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte omförs till periodens resultat</i>			
Omvärdering av skogsmark			3 493
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	761	123	2 375
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-3	11	-5
Skatt hänförlig till poster som inte omförs till periodens resultat	-119	-78	-1 148
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	1	6	-43
	640	62	4 673
<i>Poster som omförs till periodens resultat</i>			
Kassaflödessäkringar	-961	-2 789	-3 549
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	118	48	55
Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-79	-33	-42
Skatt hänförlig till poster som omförs till årets resultat	214	581	740
Andel i intresseföretags övrigt totalresultat	182	22	-60
	-526	-2 171	-2 856
Övrigt totalresultat efter skatt	114	-2 109	1 817
Periodens totalresultat	4 722	1 507	10 495
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	4 909	2 307	9 090
Innehav utan bestämmande inflytande	-187	-800	1 405
	4 722	1 507	10 495

Balansräkning för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	682	606	693
Materiella anläggningstillgångar	141 861	139 753	142 171
Finansiella anläggningstillgångar	65 231	54 358	60 241
	207 773	194 717	203 104
Omsättningstillgångar			
Omsättningsfastigheter	192	167	190
Övriga omsättningstillgångar	14 154	17 958	12 809
	14 346	18 125	13 000
SUMMA TILLGÅNGAR	222 119	212 842	216 104
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	112 475	102 156	107 558
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	52 300	51 299	52 773
Summa eget kapital	164 775	153 455	160 332
Långfristiga skulder (inklusive avsättningar)	43 623	43 710	44 231
Kortfristiga skulder (inklusive avsättningar)	13 720	15 676	11 541
	57 344	59 387	55 772
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	222 119	212 842	216 104

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

mnkr	2024-03-31			2023-03-31		
	EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL			EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL		
	Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital	Moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	107 558	52 773	160 332	99 819	54 120	153 939
Periodens resultat	4 326	282	4 608	2 975	641	3 616
Övrigt totalresultat	583	-469	114	-667	-1 442	-2 109
Utdelningar		-288	-288		-1 997	-1 997
Aktiesparprogram Holmen	1	2	3	1	2	3
Förändringar i koncernens sammansättning	6	0	6	30	-26	4
UTGÅENDE EGET KAPITAL	112 475	52 300	164 775	102 156	51 299	153 455

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret 2023
	2024	2023	
Resultat före skatt	4 863	3 833	9 244
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 283	-513	373
Betalda skatter	-99	298	-409
Förändringar i rörelsekapitalet	-774	-70	684
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 707	3 548	9 893
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 370	-1 436	-5 212
Avyttring av anläggningstillgångar	1	1	54
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 368	-1 436	-5 158
Förändring av finansiella fordringar och skulder	954	536	-1 388
Utbetalda utdelningar	-288	-288	-2 988
Aktieåterköp Holmen			-1 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	666	248	-5 495
Periodens kassaflöde	1 005	2 360	-761
Likvida medel vid årets början	2 030	2 790	2 790
Likvida medel vid periodens slut	3 034	5 150	2 030

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

Nyckeltal för koncernen

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	454	412	434
Skuldsättningsgrad, ggr	0,11	0,11	0,11
Soliditet, procent	74	72	74

Information om verksamhetsgrenar

Januari-mars	Lundbergs Fastighetsrörelse		Lundbergs Aktieförvaltning		Holmen		Hufvudstaden		Totalt	
mnkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning m m ¹	478	439	1 013	685	5 720	6 223	771	715	7 982	8 062
Rörelsens kostnader	-200	-186	-26	63	-4 596	-4 284	-410	-372	-5 232	-4 778
Avskrivningar	-1	-1	-0	-0	-356	-343	-16	-12	-373	-356
Resultat från andelar i intresse-företag			3 530	2 638	2	8			3 532	2 646
Värdeförändringar ²	-329	-858	16	-3	174	133	-759	-906	-897	-1 635
Resultat per rörelsegren	-52	-607	4 534	3 384	944	1 737	-414	-575	5 012	3 938
Ofördelade kostnader									-11	-10
Rörelseresultat	-52	-607	4 534	3 384	944	1 737	-414	-575	5 002	3 928

¹⁾ Av nettoomsättningen i Fastighetsrörelsen utgör serviceintäkter 21 mnkr (18) och försäljning av exploateringsfastigheter utgör 20 mnkr (5).
Av nettoomsättningen i Aktieförvaltningen utgör utdelningar 911 mnkr (651) och aktiehandel 102 mnkr (35).
Nettoomsättning i Holmen härrör till 14 % (12) från Skog, 17 % (17), från Trävaror, 5 % (6) från Energi och 64 % (64) från Kartong & Papper.
Av nettoomsättningen i Hufvudstaden utgör försäljning av varor 212 mnkr (178) och serviceintäkter 34 mnkr (32).

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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

Kvittning av tillgångar och skulder tillämpas ej i redovisningen.

mnkr	2024-03-31				2023-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹	Summa
Tillgångar								
Finansiella placeringar	20 249		1 149	21 398	19 203		1 100	20 303
Aktier i noterade bolag	1 010			1 010	981			981
Derivat		317		317		941		941
Summa tillgångar	21 259	317	1 149	22 726	20 184	941	1 100	22 225
Skulder								
Derivat		1 054		1 054		606		606
Summa skulder		1 054		1 054		606		606

¹⁾ Värdet har förändrats med 49 mnkr (2023-12-31: 5) och är i sin helhet hänförlig till realiserad värdeförändring och har redovisats i övrigt totalresultat under Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Moderbolagets resultaträkning

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2024	2023	2023
Personalkostnader	-5	-4	-16
Avskrivningar	-0	-0	-1
Övriga externa kostnader	-6	-6	-23
Rörelseresultat	-11	-10	-40
Resultat från finansiella poster			
Utdelningar från andelar i koncernbolag	258	1 142	1 342
Utdelningar från andelar i intressebolag		252	993
Utdelningar från övriga värdepapper	903	648	842
Ränteintäkter	36	21	115
Räntekostnader och liknande kostnader	-52	-34	-141
Resultat efter finansiella poster	1 135	2 019	3 110
Bokslutsdispositioner	-172	-100	-102
Resultat före skatt	963	1 919	3 008
Skatt	-123	-74	-110
Periodens resultat	840	1 845	2 898

Rapport över totalresultat för moderbolaget i sammandrag

mnkr	Januari - mars		Helåret
	2024	2023	2023
Periodens resultat	840	1 845	2 898
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som inte omförs till periodens resultat</i>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	761	123	2 375
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-119	-76	-430
	642	48	1 945
Periodens totalresultat	1 482	1 892	4 844

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

mnkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	9	7	8
Finansiella anläggningstillgångar	47 377	42 887	46 110
	47 386	42 894	46 118
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	5 577	7 030	5 521
Kassa och bank	1 414	1 091	445
	6 991	8 121	5 967
SUMMA TILLGÅNGAR	54 378	51 016	52 084
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	44 835	41 394	43 354
Obeskattade reserver	1 051	879	879
Avsättningar	1 506	1 033	1 387
Långfristiga skulder	4 920	4 913	4 914
Kortfristiga skulder	2 065	2 797	1 551
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 378	51 016	52 084

Alternativa nyckeltal

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

Justerat resultat efter finansiella poster

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

mnkr	Januari - mars		Helåret 2023
	2024	2023	
Resultat efter finansiella poster	4 863	3 833	9 244
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter och derivat	1 071	1 768	5 132
Värdeförändringar biologiska tillgångar	-174	-133	-562
Övriga värdeförändringar	-55	-83	-123
Justerat resultat efter finansiella poster	5 706	5 385	13 690

Räntebärande nettoskuld

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

mnkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Långfristiga finansiella skulder	14 114	14 268	14 130
Långfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	855	836	855
Pensionsåtaganden	141	146	143
Kortfristiga finansiella skulder	5 838	6 404	4 783
Kortfristiga skulder nyttjanderättstillgångar	122	96	96
Långfristiga finansiella fordringar	-85	-127	-83
Kortfristiga finansiella fordringar	-26	-15	-69
Likvida medel	-3 034	-5 150	-2 030
Räntebärande nettoskuld	17 926	16 457	17 825

Definitioner

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

Kommande information

27 augusti 2024	Delårsrapport januari - juni 2024
27 november 2024	Delårsrapport januari - september 2024
20 februari 2025	Bokslutskommuniké 2024
mars 2025	Årsredovisning 2024

Kontaktpersoner

Lars Johansson, CFO
Fredrik Lundberg, VD

Denna information är sådan information som L E Lundbergföretagen AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom den ovan angivna CFOs försorg, för offentliggörande den 30 maj 2024 klockan 12:30 CET.



L E Lundbergföretagen AB (publ)

Box 14048, 104 40 Stockholm

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

Org nr 556056-8817 | Styrelsens säte: Stockholm

www.lundbergforetagen.se