



Delårsrapport Kv4 2021

26 januari 2022



Innehåll

Epiroc delårsrapport Kv4.....	3
Finansiell översikt	3
VD-kommentar.....	4
Resultat och avkastning	6
Utdelning	6
Balansräkning.....	7
Kassaflöde.....	7
Ledande produktivets- och hållbarhetspartner.....	8
Tools & Attachments.....	11
Hållbarhet: Människor & Planet.....	13
Helåret 2021 i korthet	14
Övrig information.....	15
Väsentliga risker	15
VD:s underskrift	15
Finansiella rapporter	16
Koncernens resultaträkning i sammandrag	16
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	16
Koncernens balansräkning i sammandrag	17
Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag.....	18
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag.....	19
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag.....	20
Moderbolagets balansräkning i sammandrag.....	20
Segment i sammandrag kvartalsvis.....	21
Geografisk fördelning av orderingång	22
Geografisk fördelning av intäkter.....	22
Koncernens noter.....	23
Not 1: Redovisningsprinciper	23
Not 2: Förvärv och avyttringar	24
Not 3: Verkligt värde på derivat och lån.....	25
Not 4: Återköp och avyttring av aktier.....	25
Not 5: Transaktioner med närstående	25
Nyckeltal	26
Epiroc i korthet	27
Om denna rapport.....	27
Mer information	28
Finansiell kalender	28

Omslag: Programmet för renovering av komponenter är ett cirkulärt erbjudande. I stället för att köpa en ny komponent lämnar kunden in en begagnad komponent och får en renoverad i utbyte.

Epiroc delårsrapport Kv4

- Orderingången ökade 25% till MSEK 11 643 (9 329), organisk ökning med 19%.
- Intäkterna ökade 14% till MSEK 11 173 (9 806), organisk ökning med 9%.
- Rörelseresultatet ökade 17% till MSEK 2 594 (2 212), inklusive jämförelsestörande poster om MSEK 40 (-67).*
- Rörelsemarginalen uppgick till 23.2% (22.6) och den justerade rörelsemarginalen var 22.9% (23.2).
- Vinst per aktie före utspädning var SEK 1.70 (1.35).
- Operativt kassaflöde uppgick till MSEK 2 415 (2 156).
- Förvärv av Mobilis MCE, som tillhandahåller avancerade lösningar för positionering, och FVT Research, en specialist inom batterikonvertering av gruvfordon.**
- Styrelsen föreslår en utdelning på SEK 3.00 (2.50) per aktie att betalas ut i två lika delar.

Finansiell översikt

MSEK	2021 Kv4	2020 Kv4	Δ,%	2021 Helår	2020 Helår	Δ,%
Orderingång	11 643	9 329	25	45 648	36 579	25
Intäkter	11 173	9 806	14	39 645	36 122	10
Rörelseresultat	2 594	2 212	17	8 995	7 382	22
<i>Rörelsemarginal, %</i>	23.2	22.6		22.7	20.4	
Resultat före skatt	2 567	2 090	23	8 964	7 087	26
<i>Vinstmarginal, %</i>	23.0	21.3		22.6	19.6	
Periodens resultat	2 057	1 637	26	7 069	5 410	31
Operativt kassaflöde	2 415	2 156	12	6 867	7 006	-2
Vinst per aktie före utspädning, SEK	1.70	1.35	26	5.85	4.48	31
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	1.70	1.35	26	5.84	4.48	30
<i>Avkastning på sysselsatt kapital, %, 12 mån</i>				26.1	21.7	
Nettoskuld/EBITDA				-0.12	-0.45	

* Information om jämförelsestörande poster, se sidan 6.

** Se mer information på sidan 24.

VD-kommentar

Ett framgångsrikt år

2021 var ytterligare ett spännande år med både framgångar och utmaningar. Hög kundaktivitet i kombination med ökad investeringsvilja ledde till rekordhög orderingsgång på MSEK 45 648. Intäkterna ökade och både rörelseresultat och -marginal nådde nya rekord, trots utmaningar med covid-19-pandemin och störningar i leverantörskedjan. Vi slutförde åtta förvärv, lanserade banbrytande innovationer och gjorde stora framsteg inom hållbarhet.

Ett starkt avslut på 2021

Efterfrågan var fortsatt stark och orderingsgången ökade med 25% till MSEK 11 643 i kvartalet. Det motsvarar en organisk tillväxt på 19% jämfört med föregående år. Förvärv bidrog med 4%. Eftermarknaden utvecklades starkt med en organisk tillväxt på 19% för Service och 16% för Tools & Attachments. Jag är övertygad om att vår lokala närvaro med skickliga servicetekniker och stödfunktioner för eftermarknaden bidrar till utvecklingen. Utrustning växte också starkt och orderingsgången ökade 20% organiskt.

Sekventiellt, dvs. jämfört med föregående kvartal, minskade orderingsgången 5% organiskt, vilket ska jämföras med det rekordhöga tredje kvartalet. På kort sikt förväntar vi oss att efterfrågan på både utrustning och eftermarknad kommer att ligga kvar på en hög nivå.

Rekordhöga intäkter och resultat

Intäkterna ökade organiskt 9% till rekordhöga MSEK 11 173. Vårt rapporterade rörelseresultat ökade 17% till MSEK 2 594. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 22.9%. Den fick stöd av valuta, medan förvärv påverkade negativt. Utmaningarna i leverantörskedjan ökade.

Det operativa kassaflödet ökade till MSEK 2 415 (2 156). Vi hade ett positivt kassaflöde från rörelsekapitalet, trots den starka tillväxten.

Ambitiösa klimatmål validerade

Vi driver branschens omställning mot en lägre klimatpåverkan, inte minst genom vårt ökande utbud av batterielektrisk utrustning. Våra ambitiösa klimatmål, inklusive vårt åtagande att halvera koldioxid-utsläppen från användning av såld utrustning fram till 2030, validerades av Science Based Targets-initiativet (SBTi). Det innebär att vår branschledande position inom hållbarhet har förstärkts ytterligare.

Uppnår fantastiska saker tillsammans

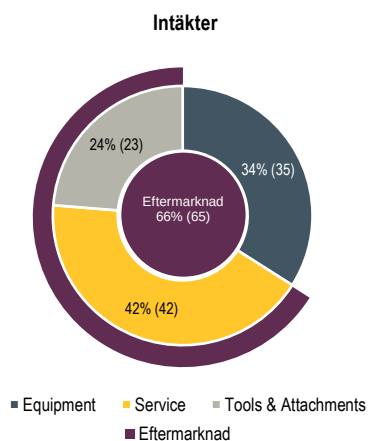
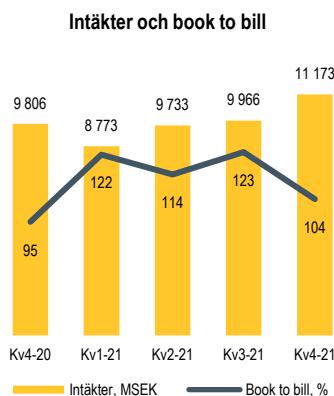
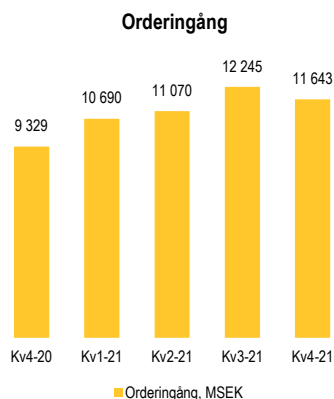
Covid-19-pandemin håller fortfarande världen i ett järngrepp, men vår främsta prioritet förblir, precis som alltid, säkerhet, samtidigt som vi stödjer våra kunder i deras verksamhet. Vi följer utvecklingen kontinuerligt och vidtar åtgärder vid behov och där det behövs.

2021 var verkligen ett rekordår. Vi har visat att vi snabbt anpassar oss till förändringar och att vi alltid är beredda att göra det lilla extra för att stödja våra kunder. Jag är stolt över att leda detta fantastiska bolag. Vi vågar tänka nytt och som team och i samarbete med våra kunder och affärspartner åstadkommer vi stora saker tillsammans. Jag ser fram emot ytterligare framgångar under 2022.



Helena Hedblom
VD och koncernchef

Orderingång och intäkter



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv4	Kv4	Δ, %
Orderingång	11 643	9 329	25
Intäkter	11 173	9 806	14
Rörelseresultat	2 594	2 212	17
Rörelsemarginal, %	23.2	22.6	

Orderingång

Orderingången ökade 25% till MSEK 11 643 (9 329), motsvarande en organisk tillväxt om 19%. Förvärv bidrog med 4%. Samtliga verksamheter växte tvåsiffrigt.

Jämfört med föregående år ökade orderingången i lokal valuta i samtliga regioner. Nordamerika hade den högsta tillväxttakten.

Gruvkunder stod för 76% (75) av orderingången i kvartalet och infrastrukturkunder för 24% (25).

Sekventiellt minskade orderingången 5% organiskt.

Intäkter

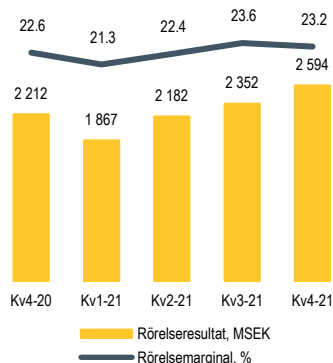
Intäkterna ökade 14% till MSEK 11 173 (9 806), motsvarande en organisk tillväxt om 9%. Förvärv påverkade intäkterna positivt med 3%. Book to bill (orderingång i förhållande till intäkter) var 104% (95), vilket är ett resultat av längre ledtider från order till leverans (dvs. fakturering), delvis på grund av planerade leveranser för stora order.

Eftermarknaden representerade 66% (65) av intäkterna i kvartalet.

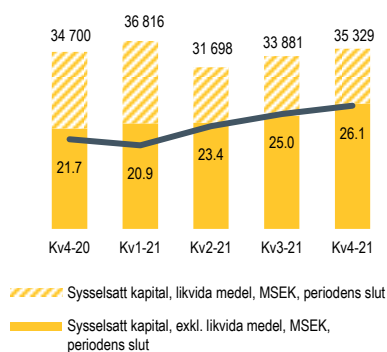
Försäljningsbrygga	Orderingång	Intäkter
	MSEK, Δ, %	MSEK, Δ, %
Kv4 2020	9 329	9 806
Organisk	19	9
Valuta	2	2
Struktur/övrigt	4	3
Totalt	25	14
Kv4 2021	11 643	11 173

Resultat och avkastning

Rörelseresultat och marginal



Sysselsatt kapital och avkastning på sysselsatt kapital



Resultatbrygga

	Rörelseresultat	
	MSEK, Δ	Marginal, Δ, pp
Kv4 2020	2 212	22.6
Organisk	206	0.1
Valuta	83	0.3
Struktur/övrigt*	93	0.2
Totalt	382	0.6
Kv4 2021	2 594	23.2

* Inkluderar rörelseresultat från förvärv och avyttringar, engångsposter och jämförelsestörande poster (inkl. förändring i avsättning för aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram).

Rörelseresultatet ökade 17% till MSEK 2 594 (2 212), inklusive jämförelsestörande poster om MSEK 40 (-67). Posterna inkluderar en positiv omvärderingseffekt av aktier ägda innan förvärvet av återstående aktier i Mobilaris MCE på MSEK 167 samt förändring i avsättning för aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram på MSEK -127 (-52). Föregående år inkluderar MSEK -15 i omstruktureringskostnader. Rörelseresultatet påverkades positivt av ökade volymer och valuta och rörelsemarginalen ökade till 23.2% (22.6). Den justerade rörelsemarginalen, dvs. exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 22.9% (23.2). Den fick stöd av valuta men förvärv hade en utspädande effekt. Utmaningarna i leverantörskedjan ökade.

Finansnettot uppgick till MSEK -27 (-122). Räntenettot var MSEK -25 (-29).

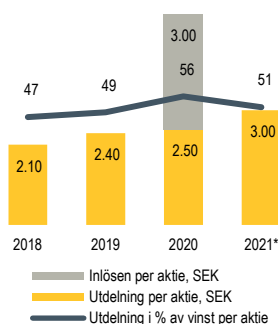
Resultatet före skatt uppgick till MSEK 2 567 (2 090). Inkomstskatt uppgick till MSEK -510 (-453) motsvarande en effektiv skattesats på 19.9% (21.7). En del engångsposter samt lägre skattesatser i vissa länder, till exempel i Sverige, förklarar den lägre skattesatsen i kvartalet.

Periodens resultat uppgick till MSEK 2 057 (1 637). Resultatet per aktie före utspädning var SEK 1.70 (1.35).

Avkastningen på sysselsatt kapital beräknat på de senaste 12 månaderna var 26.1% (21.7) och avkastningen på eget kapital uppgick till 29.5% (22.7).

Utdelning

Utdelning och andel av vinsten

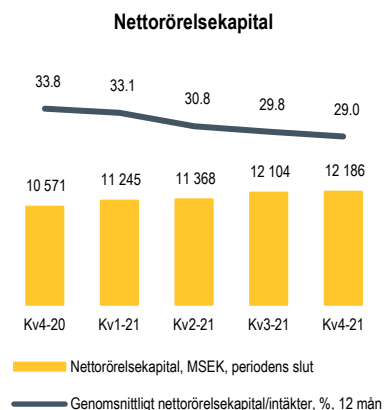


* Styrelsens förslag.

Utdelning

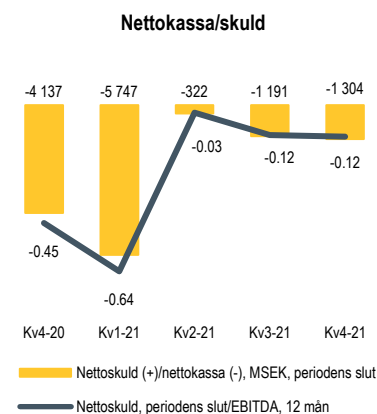
Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning till aktieägarna om SEK 3.00 (2.50) per aktie, motsvarande MSEK 3 619 (3 016). Utdelningen föreslås att betalas ut i två lika delar med avstämningsdatum den 27 april och 24 oktober 2022.

Balansräkning



Nettorörelsekapital

Jämfört med föregående år ökade nettörörelsekapitalet med 15% till MSEK 12 186 (10 571). Exklusive effekten av förvärv och valuta ökade nettörörelsekapitalet med 6%. Genomsnittligt nettörörelsekapital i procent av intäkterna de senaste 12 månaderna förbättrades till 29.0% (33.8).

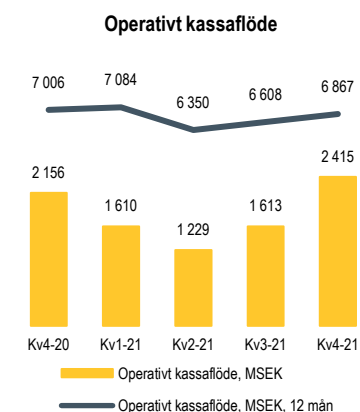


Nettokassa / nettoskuld

Koncernens nettokassa uppgick till MSEK 1 304 (4 137). I kvartalet återbetalades ett lån om MEUR 100.

Nettoskuldsättningsgraden uppgick till -0.12 (-0.45).

Kassaflöde



Operativt kassaflöde

Det operativa kassaflödet ökade till MSEK 2 415 (2 156). Det påverkades positivt av högre rörelseresultat och lägre betalt finansnetto. Kassaflödet från förändring i rörelsekapital var MSEK 247 (687).

Förvärv och avyttringar

Kassaflöde från förvärv och avyttringar, netto, var MSEK -578 (-1).

Ledande produktivitets- och hållbarhetspartner

Innovationer, förvärv och partnerskap stärker Epirocs position som en ledande global produktivitets- och hållbarhetspartner. Nedan följer några höjdpunkter från kvartalet:



Förvärv – skapa möjligheter för framtiden

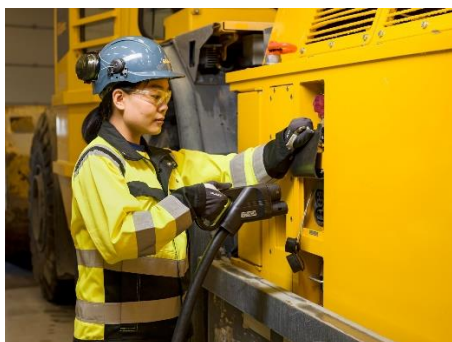
Epiroc slutförde två förvärv i det fjärde kvartalet. Se mer information på sidan 24.

- **FVT Research** konverterar dieseldrivna gruvmaskiner till batterielektriska fordon. Bolaget har cirka MSEK 27 i årliga intäkter.
- **Mobilaris MCE AB** tillhandahåller avancerade lösningar för situationsmedvetenhet som ökar säkerheten och optimerar driften i gruvor och på byggarbetsplatser, framför allt under jord. Bolaget har cirka MSEK 60 i årliga intäkter. Epiroc ägde tidigare 34% av aktierna och har förvärvat återstående aktier.



Innovation – Renoveringsprogram

Programmet för renovering av komponenter är ett cirkulärt erbjudande. I stället för att köpa en ny komponent lämnar kunden in en begagnad komponent och får en renoverad i utbyte. Det innebär bibehållen tillgänglighet och pålitlighet till en lägre kostnad.



Innovation – Laddningsprodukter

För att stödja kunder i övergången till batterielektrisk utrustning har Epiroc adderat ett brett utbud av flexibla laddningsprodukter, såsom lyftverktyg. Sortimentet omfattar flera olika modeller, både fasta och mobila, för att säkerställa att batterielektrisk utrustning kan laddas varsomhelst vid varje given tidpunkt. Om kunden har internetanslutning kan laddningen övervakas på distans via en molntjänst.

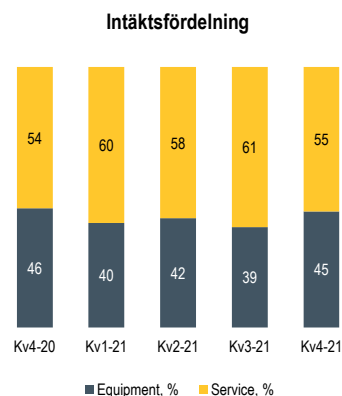
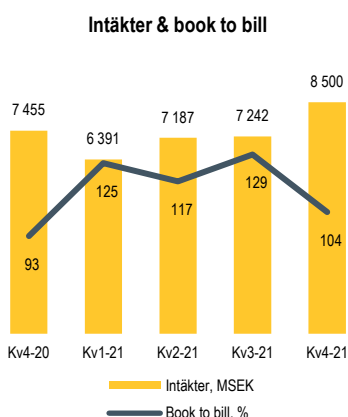
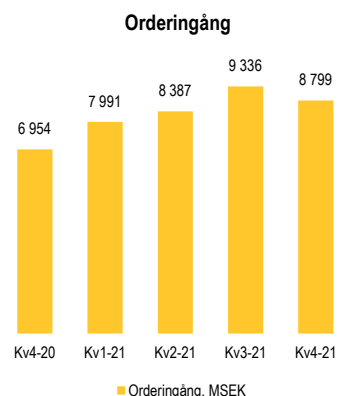


Partnerskap – Autonom blandad flotta under jord

Epiroc och kunden Newcrest har framgångsrikt förverkligat den första semiautonoma integrerade produktionsnivån i Newcrests Cadia-gruva i Australien. Även om semiautonoma produktionsnivåer återfinns vid många verksamheter i världen, tar detta samarbete det hela ett steg längre eftersom även utrustning från andra leverantörer automatiseras. Detta leder till en säkrare produktion och högre produktivitet.

Equipment & Service

Equipment & Service erbjuder bergborrtrusning, utrustning för mekanisk bergbrytning, bergförstärkning, lastning och transport, ventilationssystem, utrustning för prospekteringsborrning, borrning för vatten och energi samt relaterade reservdelar och service för gruv- och infrastrukturindustrin.



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv4	Kv4	Δ, %
Orderingång	8 799	6 954	27
Intäkter	8 500	7 455	14
Rörelseresultat	2 323	1 966	18
Rörelsemarginal, %	27.3	26.4	

Orderingång

Orderingången ökade 27% till MSEK 8 799 (6 954), motsvarande en organisk tillväxt på 20%. Förvärv bidrog med 4%.

Jämfört med föregående år ökade orderingången i lokal valuta i alla regioner. Nordamerika hade den högsta tillväxttakten.

Orderingången för utrustning ökade 28% till MSEK 3 812 (2 967), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 20%. En stark underliggande efterfrågan bidrog till den höga tillväxten. Orderingången ökade både för underjords- och ovanjordsutrustning. Andelen utrustningsorder uppgick till 43% (43).

Orderingången för service ökade 25% till MSEK 4 987 (3 987), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 19%. Tillväxten fick stöd av en hög kundaktivitet och flera order för halvtidsservice. Andelen serviceorder uppgick till 57% (57).

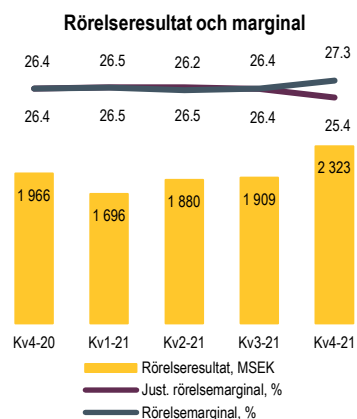
Sekventiellt, jämfört med ett starkt tredje kvartal, minskade orderingången 7% organiskt för segmentet.

Intäkter

Intäkterna ökade 14% till MSEK 8 500 (7 455), motsvarande en organisk tillväxt på 9%. Förvärv bidrog med 3%. För service och utrustning ökade intäkterna organiskt med 11% respektive 7%. Intäkterna från service motsvarade 55% (54). Book to bill uppgick till 104% (93).

Equipment & Service

Försäljningsbrygga	Equipment & Service		Equipment		Service	
	Orderingång	Intäkter	Orderingång	Intäkter	Orderingång	Intäkter
	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%
Kv4 2020	6 954	7 455	2 967	3 407	3 987	4 048
Organisk	20	9	20	7	19	11
Valuta	3	2	4	1	2	3
Struktur/övrigt	4	3	4	3	4	2
Totalt	27	14	28	11	25	16
Kv4 2021	8 799	8 500	3 812	3 791	4 987	4 709



Rörelseresultat och marginal

Rörelseresultatet ökade 18% till MSEK 2 323 (1 966). Det påverkades positivt av en omvärderingseffekt av aktier ägda innan förvärvet av återstående aktier i Mobilaris MCE på MSEK 167, ökade volymer och valuta, medan förvärv hade en negativ påverkan. Rörelsemarginalen uppgick till 27.3% (26.4). Den justerade rörelsemarginalen minskade till 25.4% (26.4), utspädd av förvärv.

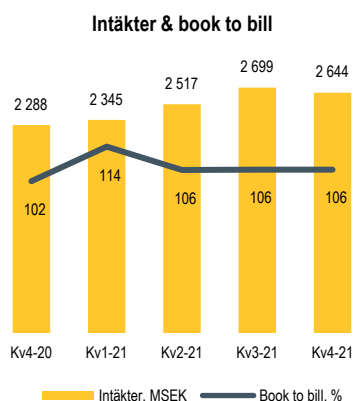
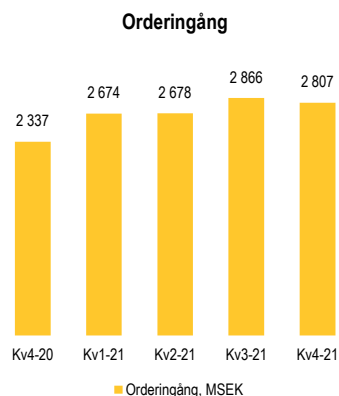
Resultatbrygga	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Marginal,Δ,pp
Kv4 2020	1 966	26.4
Organisk	188	0.0
Valuta	28	-0.1
Struktur/övrigt	141	1.0
Totalt	357	0.9
Kv4 2021	2 323	27.3

Förvärv

I kvartalet slutfördes förvärven av FVT Research och de återstående 66% av aktierna av Mobilaris MCE. Se mer detaljer på sidorna 8 och 24.

Tools & Attachments

Tools & Attachments tillhandahåller bergbörverktyg och hydrauliska verktyg kopplade till maskiner som huvudsakligen används för borrhning, demolering, återvinning, samt för bergbrytning. Det erbjuder också relaterad service och reservdelar till gruv- och infrastrukturindustrin.



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv4	Kv4	Δ, %
Orderingsång	2 807	2 337	20
Intäkter	2 644	2 288	16
Rörelseresultat	480	363	32
Rörelsemarginal, %	18.2	15.9	

Orderingsång

Orderingsången ökade 20% till MSEK 2 807 (2 337), motsvarande en organisk tillväxt på 16%. Förvärv bidrog med 3%. Orderingsången ökade både för hydrauliska tillbehör och bergbörverktyg.

Jämfört med föregående år ökade orderingsången, i lokal valuta, tvåsiffrigt i alla regioner. Asien/Australien hade den högsta tillväxttakten.

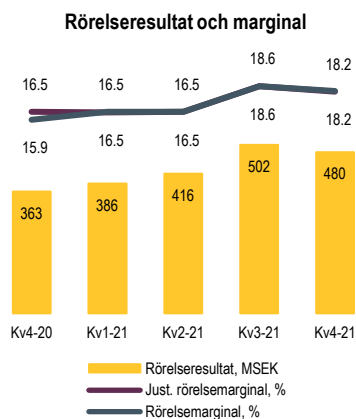
Sekventiellt minskade orderingsången med 2% organiskt.

Intäkter

Intäkterna ökade 16% till MSEK 2 644 (2 288), motsvarande en organisk ökning på 8%. Förvärv bidrog positivt med 5%. Book to bill uppgick till 106% (102).

Försäljningsbrygga	Orderingsång	Intäkter
	MSEK, Δ, %	MSEK, Δ, %
Kv4 2020	2 337	2 288
Organisk	16	8
Valuta	1	3
Struktur/övrigt	3	5
Totalt	20	16
Kv4 2021	2 807	2 644

Tools & Attachments



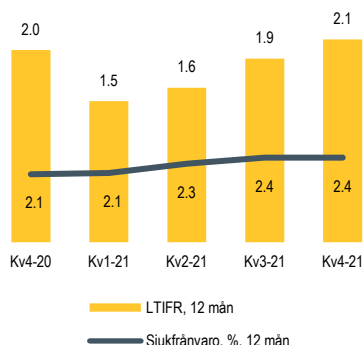
Rörelseresultat och marginal

Rörelseresultatet ökade 32% till MSEK 480 (363). Fjärde kvartalet 2020 inkluderade omstruktureringskostnader på MSEK -15. Rörelsemarginalen fick stöd av ökade volymer, valuta och förvärv. Rörelsemarginalen förbättrades till 18.2% (15.9), med stöd av valuta och ökade volymer. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 18.2% (16.5).

Resultatbrygga	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Marginal,Δ,pp
Kv4 2020	363	15.9
Organisk	38	0.3
Valuta	48	1.5
Struktur/övrigt	31	0.5
Totalt	117	2.3
Kv4 2021	480	18.2

Hållbarhet: Människor & Planet

Sjukfrånvaro och olyckor



Medarbetare

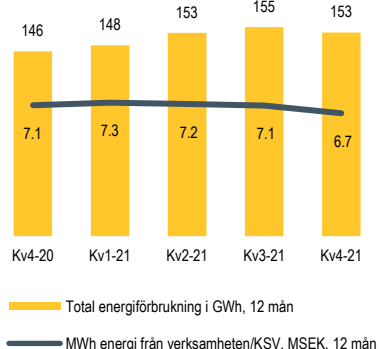
Antalet anställda ökade till 15 529 (13 840), delvis på grund av förvärv. Extern personal uppgick till 1 474 (1 109). För jämförbara enheter ökade personalstyrkan med 1 151 jämfört med föregående år, främst inom service.

Andelen kvinnliga medarbetare och kvinnliga chefer vid slutet av perioden ökade till 17.1% (15.7) respektive 22.5% (21.0).

Säkerhet och hälsa

Antal arbetsrelaterade olyckor med frånvaro per miljon arbetstimmar (LTIFR) de senaste 12 månaderna uppgick till 2.1 (2.0). Sjukfrånvaron var 2.4% (2.1), negativt påverkad av Covid-19-pandemin.

Energi



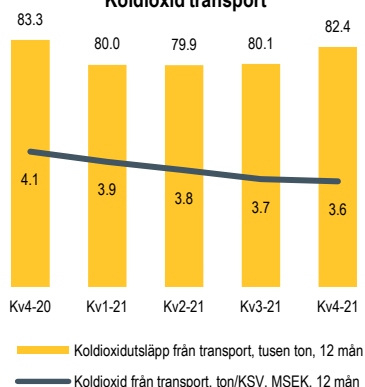
Energi

Verksamhetens energiförbrukning för jämförbara enheter ökade 5% till 153 214 (145 507) MWh. Ökningen förklaras av högre aktivitetsnivå. Flertalet initiativ för att öka energieffektiviteten har genomförts, men inte tillräckligt för att fullt ut kompensera. Energiförbrukning i verksamheten i relation till kostnad för sålda varor (KSV) minskade till 6.7 (7.1).

Koldioxidutsläpp från transport

Koldioxidutsläppen från transport de senaste 12 månaderna minskade 1% till 82 383 (83 317) ton. Minskningen uppnåddes främst tack vare en högre andel transporter till sjöss och land istället för flygfrakt. Koldioxidutsläpp från transport i relation till KSV minskade till 3.6 (4.1).

Koldioxid transport

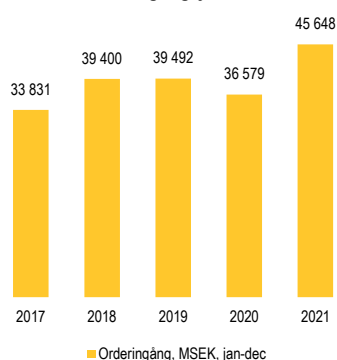


Ambitiösa klimatmål validerade som vetenskapsbaserade

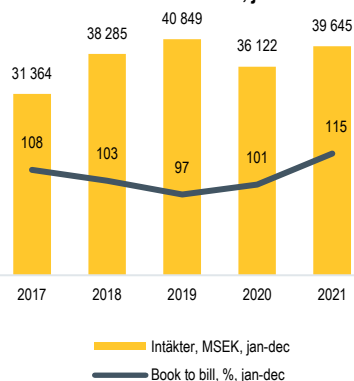
Under 2020 lanserade Epiroc ambitiösa hållbarhetsmål som inkluderar halvering av koldioxidutsläpp från egen verksamhet, från transport samt från användningen av såld utrustning till 2030. Science Based Targets initiative (SBTi) har nu validerat Epirocs klimatmål som att vara i linje med att hålla den globala uppvärmningen till maximalt 1,5°C. Detta överensstämmer med den vetenskapliga bedömningen som International Panel for Climate Change (IPCC) tillhandahåller samt Parisavtalets mål.

Helåret 2021 i korthet

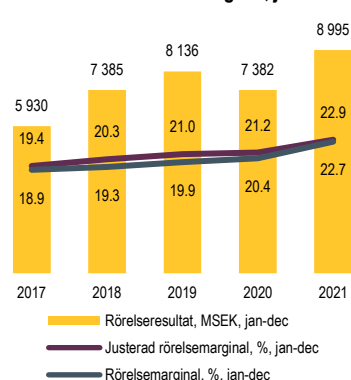
Orderingång, jan-dec



Intäkter och book to bill, jan-dec



Rörelseresultat och marginal, jan-dec



Orderingsången ökade 25% till MSEK 45 648 (36 579), motsvarande en organisk ökning om 26%. Intäkterna ökade 12% organiskt till MSEK 39 645 (36 122).

Försäljningsbrygga	Orderingsång	Intäkter
	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%
Helår 2020	36 579	36 122
Organisk	26	12
Valuta	-4	-4
Struktur/övrigt	3	2
Totalt	25	10
Helår 2021	45 648	39 645

Rörelseresultatet ökade 22% till MSEK 8 995 (7 382), inklusive jämförelsestörande poster på MSEK -103 (-287). Posterna inkluderar en positiv omvärderingseffekt av aktier ägda innan förvärvet av återstående aktier i Mobilis MCE på MSEK 167 samt förändring i avsättning för aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram på MSEK -270 (-99). Föregående år inkluderade omstrukturingskostnader på MSEK -188. Rörelseresultatet fick stöd av högre volymer, medan förvärv och valuta påverkade negativt.

Rörelsemarginalen uppgick till 22.7% (20.4). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 22.9% (21.2).

Resultatbrygga	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Margin,Δ,pp
Helår 2020	7 382	20.4
Organisk	1 899	2.6
Valuta	-381	-0.2
Struktur/övrigt	95	-0.1
Totalt	1 613	2.3
Helår 2021	8 995	22.7

Resultat före skatt uppgick till MSEK 8 964 (7 087). Periodens resultat uppgick till MSEK 7 069 (5 410).

Resultat per aktie före utspädning uppgick till SEK 5.85 (4.48).

Operativt kassaflöde uppgick till MSEK 6 867 (7 006).

Övrig information

Förändringar i ledningsgruppen

- Håkan Folin är Ekonomi- och finansdirektör (CFO) och medlem i koncernledningen sedan 1 december 2021. Han har tidigare varit CFO på SSAB AB och efterträdde Anders Lindén.
- Charlotta Grähs har utsetts till Chefsjurist och medlem av koncernledningen med tillträde senast den 1 mars 2022. Charlotta Grähs är Chefsjurist på Trelleborg AB och efterträder Jörgen Ekelöv.

Väsentliga risker

Epiroc har exponering mot strategiska, operativa, juridiska och efterlevnad samt finansiella risker. Väsentliga risker inkluderar marknad, konkurrens, produktutveckling, leverantörskedja, medarbetare, miljö och klimat, renommé, korruption och bedrägeri, samt säkerhet och hälsa. Mer information om risker, möjligheter och riskhantering finns i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020.

VD:s underskrift

Epirocs VD och koncernchef intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av affärsutveckling, finansiell ställning och resultat för moderbolaget och den konsoliderade koncernen, samt beskriver betydande risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dess dotterbolag står inför.

Nacka den 26 januari 2022

Helena Hedblom

VD och koncernchef, Epiroc AB

Denna rapport har inte reviderats eller översiktligt granskats.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Intäkter	11 173	9 806	39 645	36 122
Kostnad för sålda varor	-6 862	-6 069	-24 192	-22 418
Bruttoresultat	4 311	3 737	15 453	13 704
Administrationskostnader	-923	-687	-3 166	-2 817
Marknadsföringskostnader	-633	-517	-2 313	-2 225
Forsknings- och utvecklingskostnader	-360	-243	-1 172	-1 032
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	199	-78	193	-248
Rörelseresultat	2 594	2 212	8 995	7 382
Finansnetto	-27	-122	-31	-295
Resultat före skatt	2 567	2 090	8 964	7 087
Inkomstskatt	-510	-453	-1 895	-1 677
Periodens resultat	2 057	1 637	7 069	5 410
Resultat hänförligt till				
- moderbolagets ägare	2 054	1 633	7 058	5 399
- innehav utan bestämmande inflytande	3	4	11	11
Vinst per aktie före utspädning, SEK	1.70	1.35	5.85	4.48
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	1.70	1.35	5.84	4.48

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Periodens resultat	2 057	1 637	7 069	5 410
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	218	-246	697	-147
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	-41	52	-141	32
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	177	-194	556	-115
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	309	-860	1 099	-1 812
- realiserat och omklassificerat till resultaträkningen	-	0	-	-33
Kassaflödessäkringar	-	-	-	0
Skatt hänförlig till poster som senare kan omklassificeras	-	-	-	0
Summa poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	309	-860	1 099	-1 845
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	486	-1 054	1 655	-1 960
Periodens totalresultat	2 543	583	8 724	3 450
Totalresultat hänförligt till				
- moderbolagets ägare	2 536	584	8 707	3 447
- innehav utan bestämmande inflytande	7	-1	17	3

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2021	2020
	31 dec	31 dec
Tillgångar, MSEK		
Immateriella anläggningstillgångar	7 233	4 111
Hyresmaskiner	1 279	999
Övriga materiella anläggningstillgångar	4 587	4 150
Andelar i intresseföretag och joint ventures	106	188
Övriga finansiella tillgångar och fordringar	1 007	751
Uppskjutna skattefordringar	1 469	1 374
Summa anläggningstillgångar	15 681	11 573
Varulager	11 861	8 930
Kundfordringar	7 174	6 045
Övriga fordringar	2 057	1 414
Skattefordringar	190	189
Finansiella tillgångar	828	682
Likvida medel	10 792	15 053
Summa omsättningstillgångar	32 902	32 313
Summa tillgångar	48 583	43 886
Eget kapital och skulder, MSEK		
Aktiekapital	500	500
Balanserade vinstmedel	25 229	23 193
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	25 729	23 693
Innehav utan bestämmande inflytande	56	46
Summa eget kapital	25 785	23 739
Räntebärande skulder	8 562	9 491
Ersättningar efter avslutad anställning	356	806
Övriga skulder och avsättningar	657	377
Uppskjutna skatteskulder	785	606
Summa långfristiga skulder	10 360	11 280
Räntebärande skulder	628	664
Leverantörsskulder	5 512	3 605
Skatteskulder	562	391
Övriga skulder och avsättningar	5 736	4 207
Summa kortfristiga skulder	12 438	8 867
Summa eget kapital och skulder	48 583	43 886

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

	Eget kapital hänförligt till		
	moderbolagets ägare	innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2021	23 693	46	23 739
Periodens totalresultat	8 707	17	8 724
Utdelning/Inlösen av aktier	-6 635	-7	-6 642
Förvärv och avyttringar av egna aktier	64	-	64
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument	-100	-	-100
Vid periodens slut, 31 dec, 2021	25 729	56	25 785
 Vid periodens början, 1 jan 2020	 22 761	 52	 22 813
Periodens totalresultat	3 447	3	3 450
Utdelning	-2 892	-9	-2 901
Förvärv och avyttringar av egna aktier	370	-	370
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument	7	-	7
Vid periodens slut, 31 dec 2020	23 693	46	23 739

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	2 594	2 212	8 995	7 382
Justering för av- och nedskrivningar	491	439	1 746	1 746
Justering för realisationsresultat m m	-148	13	-192	252
Finansnetto, erhållet/betalt	-17	-439	139	-94
Betald skatt	-470	-527	-1 978	-1 800
Tillskott till fonderade pensioner och utbetald pension	-16	-20	-57	-54
Förändring av rörelsekapital	247	687	-619	1 121
Ökningar av hyresmaskiner	-243	-132	-775	-595
Försäljning av hyresmaskiner	106	118	348	376
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	2 544	2 351	7 607	8 334
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-94	-151	-489	-507
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	4	62	1	84
Investeringar i immateriella tillgångar	-130	-135	-437	-498
Försäljning av immateriella tillgångar	-	9	-	4
Förvärv av dotterföretag och intresseföretag	-578	-1	-2 358	-63
Försäljning av dotterbolag	-	0	6	-12
Investeringar i övriga finansiella tillgångar, netto	-54	110	-196	384
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-852	-106	-3 473	-608
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelningar	-1 508	-1 447	-3 016	-2 892
Utdelningar till innehav utan bestämmande inflytande	-6	-	-7	-9
Inlösen av aktier	-	-	-3 619	-
Avyttring/återköp av egna aktier	2	51	64	370
Förändring av räntebärande skulder	-1 149	17	-1 858	1 541
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 661	-1 379	-8 436	-990
Periodens nettokassaflöde	-969	866	-4 302	6 736
Likvida medel vid periodens början	11 745	14 250	15 053	8 540
Valutakursdifferens i likvida medel	16	-63	41	-223
Likvida medel vid periodens slut	10 792	15 053	10 792	15 053
	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Operativt kassaflöde*				
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	2 544	2 351	7 607	8 334
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-852	-106	-3 473	-608
Förvärv och avyttringar, netto	578	1	2 352	75
Övriga justeringar	145	-90	381	-795
Operativt kassaflöde	2 415	2 156	6 867	7 006

* Operativt kassaflöde är ej definierat enligt IFRS. Se sidan 26.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Administrationskostnader	-75	-62	-258	-210
Marknadsföringskostnader	-8	-5	-26	-16
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	121	35	148	116
Rörelseresultat	38	-32	-136	-110
Finansiella intäkter och kostnader	-10	-6	-24	-17
Bokslutsdispositioner	4 837	3 463	4 837	3 463
Resultat före skatt	4 865	3 425	4 677	3 336
Inkomstskatt	-987	-729	-914	-702
Periodens resultat	3 878	2 696	3 763	2 634

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
Summa anläggningstillgångar	53 318	54 061
Summa omsättningstillgångar	2 272	5 239
Summa tillgångar	55 590	59 300
Summa bundet eget kapital	503	503
Summa fritt eget kapital	47 489	50 397
Summa eget kapital	47 992	50 900
Summa avsättningar	321	201
Summa långfristiga skulder	6 989	7 987
Summa kortfristiga skulder	288	212
Summa eget kapital och skulder	55 590	59 300

Segment i sammandrag kvartalsvis

Epiroc har två rapporterande segment, Equipment & Service och Tools & Attachments. Därutöver rapporterar Epiroc koncerngemensamma funktioner, vilka inkluderar Financial Solutions, ledningsgrupp och stödfunktioner, elimineringar med flera.

	2020				2020	2021				2021
Orderingång, MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår
Equipment & Service	7 101	6 129	7 068	6 954	27 252	7 991	8 387	9 336	8 799	34 513
Equipment	2 850	2 410	3 099	2 967	11 326	4 028	4 031	4 532	3 812	16 403
Service	4 251	3 719	3 969	3 987	15 926	3 963	4 356	4 804	4 987	18 110
Tools & Attachments	2 619	1 980	2 249	2 337	9 185	2 674	2 678	2 866	2 807	11 025
Koncerngemensamma funktioner	52	-4	56	38	142	25	5	43	37	110
Epiroc-koncernen	9 772	8 105	9 373	9 329	36 579	10 690	11 070	12 245	11 643	45 648
Intäkter, MSEK										
Equipment & Service	6 579	6 422	6 471	7 455	26 927	6 391	7 187	7 242	8 500	29 320
Equipment	2 519	2 768	2 688	3 407	11 382	2 562	3 052	2 792	3 791	12 197
Service	4 060	3 654	3 783	4 048	15 545	3 829	4 135	4 450	4 709	17 123
Tools & Attachments	2 505	2 035	2 196	2 288	9 024	2 345	2 517	2 699	2 644	10 205
Koncerngemensamma funktioner	50	1	57	63	171	37	29	25	29	120
Epiroc-koncernen	9 134	8 458	8 724	9 806	36 122	8 773	9 733	9 966	11 173	39 645
Rörelseresultat och resultat före skatt, MSEK										
Equipment & Service*	1 586	1 441	1 646	1 966	6 639	1 696	1 880	1 909	2 323	7 808
Tools & Attachments	337	143	254	363	1 097	386	416	502	480	1 784
Koncerngemensamma funktioner	9	-166	-80	-117	-354	-215	-114	-59	-209	-597
Epiroc-koncernen	1 932	1 418	1 820	2 212	7 382	1 867	2 182	2 352	2 594	8 995
Finansnetto	-46	-51	-76	-122	-295	-33	-44	73	-27	-31
Resultat före skatt	1 886	1 367	1 744	2 090	7 087	1 834	2 138	2 425	2 567	8 964
Rörelsemarginal, %										
Equipment & Service	24.1	22.4	25.4	26.4	24.7	26.5	26.2	26.4	27.3	26.6
Tools & Attachments	13.5	7.0	11.6	15.9	12.2	16.5	16.5	18.6	18.2	17.5
Epiroc-koncernen	21.2	16.8	20.9	22.6	20.4	21.3	22.4	23.6	23.2	22.7
Jämförelsestörande poster, MSEK***										
Förändring i avsättningar för LTIP**	-65	91	21	52	99	149	15	-21	127	270
Poster i Equipment & Service	34	17	33	0	84	-	-	-	-167	-167
Poster i Tools & Attachments	10	57	22	15	104	-	-	-	-	-
Epiroc-koncernen	-21	165	76	67	287	149	15	-21	-40	103
Rörelsemarginal just. för jämförelsestörande poster, %										
Justerad rörelsemarginal, E&S, %	24.6	22.7	25.9	26.4	25.0	26.5	26.2	26.4	25.4	26.1
Justerad rörelsemarginal, T&A, %	13.9	9.8	12.6	16.5	13.3	16.5	16.5	18.6	18.2	17.5
Justerad rörelsemarginal, %	20.9	18.7	21.7	23.2	21.2	23.0	22.6	23.4	22.9	22.9

* Från och med det andra kvartalet 2020 ingår Epirocs IT-funktion i segmentet E&S mot tidigare koncerngemensamma funktioner. Tidigare perioder har räknats om och beloppen är inte materiella.

** Avsättningar till incitamentsprogram redovisas som administrationskostnader.

*** Poster som påverkar jämförbarheten visas med omvänt tecken. D.v.s. ett positivt tal indikerar en kostnad och vice versa.

Geografisk fördelning av orderingång

MSEK	2020				2020	2021				Δ,%	2021	Δ,%
% valutajusterad	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Y-o-Y	Helår	Y-o-Y
Epiroc-koncernen	9 772	8 105	9 373	9 329	36 579	10 690	11 070	12 245	11 643	23%	45 648	30%
Nordamerika	2 168	1 654	2 002	1 869	7 693	2 226	2 542	2 974	2 843	47%	10 585	42%
Sydamerika	1 284	1 175	1 157	1 264	4 880	1 177	1 420	1 480	1 498	21%	5 575	21%
Europa	2 381	1 891	2 092	2 210	8 574	2 623	2 612	2 577	2 761	25%	10 573	30%
Afrika/Mellanöstern	1 409	943	1 411	1 295	5 058	1 629	1 495	1 793	1 553	15%	6 470	31%
Asien/Australien	2 530	2 442	2 711	2 691	10 374	3 035	3 001	3 421	2 988	8%	12 445	23%
Equipment & Service	7 101	6 129	7 068	6 954	27 252	7 991	8 387	9 336	8 799	24%	34 513	31%
Nordamerika	1 427	1 108	1 355	1 290	5 180	1 489	1 805	2 199	2 101	58%	7 594	51%
Sydamerika	1 011	982	960	1 052	4 005	911	1 165	1 220	1 243	21%	4 539	20%
Europa	1 623	1 320	1 461	1 467	5 871	1 824	1 819	1 882	1 930	31%	7 455	34%
Afrika/Mellanöstern	934	641	955	880	3 410	1 190	1 050	1 294	1 068	15%	4 602	40%
Asien/Australien	2 106	2 078	2 337	2 265	8 786	2 577	2 548	2 741	2 457	5%	10 323	20%
Tools & Attachments	2 619	1 980	2 249	2 337	9 185	2 674	2 678	2 866	2 807	19%	11 025	25%
Nordamerika	714	524	616	597	2 451	726	716	748	718	15%	2 908	23%
Sydamerika	273	193	197	211	874	267	256	258	255	22%	1 036	28%
Europa	745	600	618	733	2 696	787	813	683	819	13%	3 102	22%
Afrika/Mellanöstern	475	302	457	414	1 648	440	445	500	485	16%	1 870	15%
Asien/Australien	412	361	361	382	1 516	454	448	677	530	36%	2 109	43%

Geografisk fördelning av intäkter

MSEK	2020				2020	2021				Δ,%	2021	Δ,%
% valutajusterad	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Y-o-Y	Helår	Y-o-Y
Epiroc-koncernen	9 134	8 458	8 724	9 806	36 122	8 773	9 733	9 966	11 173	12%	39 645	14%
Nordamerika	2 099	1 841	1 962	1 829	7 731	1 915	2 158	2 326	2 457	30%	8 856	19%
Sydamerika	1 116	1 251	994	1 275	4 636	1 156	1 378	1 368	1 395	12%	5 297	21%
Europa	2 132	1 959	2 096	2 491	8 678	1 992	2 172	2 172	2 481	0%	8 817	7%
Afrika/Mellanöstern	1 369	1 063	1 283	1 305	5 020	1 208	1 405	1 406	1 470	9%	5 489	13%
Asien/Australien	2 418	2 344	2 389	2 906	10 057	2 502	2 620	2 694	3 370	14%	11 186	14%
Equipment & Service	6 579	6 422	6 471	7 455	26 927	6 391	7 187	7 242	8 500	12%	29 320	13%
Nordamerika	1 332	1 261	1 343	1 244	5 180	1 233	1 453	1 587	1 772	39%	6 045	21%
Sydamerika	875	1 073	789	1 061	3 798	930	1 130	1 111	1 150	11%	4 321	20%
Europa	1 427	1 362	1 472	1 813	6 074	1 308	1 456	1 435	1 750	-4%	5 949	3%
Afrika/Mellanöstern	923	761	868	875	3 427	825	941	896	1 008	10%	3 670	11%
Asien/Australien	2 022	1 965	1 999	2 462	8 448	2 095	2 207	2 213	2 820	13%	9 335	13%
Tools & Attachments	2 505	2 035	2 196	2 288	9 025	2 345	2 517	2 699	2 644	14%	10 205	18%
Nordamerika	735	575	588	577	2 475	659	693	731	669	10%	2 752	15%
Sydamerika	241	177	205	214	838	227	248	256	246	16%	977	26%
Europa	703	614	611	666	2 594	672	705	723	719	9%	2 819	15%
Afrika/Mellanöstern	446	302	415	431	1 594	384	465	510	463	6%	1 822	15%
Asien/Australien	380	367	377	400	1 524	403	406	479	547	36%	1 835	24%

Koncernens noter

Not 1: Redovisningsprinciper

De konsoliderade finansiella rapporterna för Epiroc-koncernen har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020, not 1 Väsentliga redovisningsprinciper. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2021 anses ha någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna

Redovisningsprinciper för Moderbolaget

Delårsrapporten för Epiroc AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och rekommendation RFR 2 – Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020, i Moderbolagets not A1. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2021 anses ha någon väsentlig inverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Not 2: Förvärv och avyttringar

Datum	Slutförda förvärv	Avyttring	Segment	Intäkter*	Anställda
3 nov 2021	FVT Research		E&S	27	25
2 nov 2021	Mobilaris MCE AB		E&S	60	50
10 aug 2021	DandA Heavy Industries		T&A	210	60
7 jul 2021	Mining Tag S.A.		E&S	65	120
2 jul 2021	Meglab		E&S	335	240
7 jun 2021	3D-P		E&S	110	50
1 jun 2021	Kinetic Logging Services		E&S	195	180
4 maj 2021	MineRP		E&S	135	200
6 apr 2021		Epiroc Armenia LLC			-20
26 aug 2020	ItalParts		E&S		2

* Årliga intäkter. För distributörer anges inga intäkter.

Slutförda förvärv 2021

- **FVT Research** konverterar dieseldrivna gruvmaskiner till batterielektiska fordon. Bolaget har cirka MSEK 27 i intäkter och 25 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 13 september och slutfördes den 3 november. Förvärvet redovisas i "Service".
- **Mobilaris MCE AB** tillhandahåller avancerade lösningar för situationsmedvetenhet som ökar säkerheten och optimerar driften i gruvor och på byggarbetsplatser, framförallt under jord. Bolaget har cirka MSEK 60 i intäkter och 50 anställda. Förvärvet av återstående aktier (Epiroc ägde tidigare 34%) slutfördes den 2 november. Förvärvet redovisas i "Equipment".
- **DandA Heavy Industries** tillverkar och säljer hydraulhammare, vilket breddar Epirocs sortiment. Bolaget har cirka MSEK 210 i intäkter och 60 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 27 april och slutfördes den 10 augusti. Förvärvet redovisas i "Tools & Attachments".
- **Mining Tag S.A.** erbjuder sensorbaserade lösningar som stärker säkerheten och produktiviteten i gruvor. Bolaget har cirka MSEK 65 i intäkter och 120 anställda. Förvärvet tillkännagavs och slutfördes den 7 juli. Förvärvet redovisas i "Service".
- **Meglab** erbjuder kostnadseffektiva infrastrukturlösningar inom elektrifiering och telekommunikation som krävs för elektrifiering av gruvor. Bolaget har cirka MSEK 335 i intäkter och 240 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 31 mars och slutfördes den 2 juli. Förvärvet redovisas i "Service".
- **3D-P** tillhandahåller lösningar för trådlös uppkoppling för dagbrott, vilket möjliggör framgångsrik implementering av autonom drift. Bolaget har cirka MSEK 110 i intäkter och 50 anställda. Förvärvet tillkännagavs och slutfördes den 7 juni. Förvärvet redovisas i "Equipment".
- **Kinetic Logging Services** tillhandahåller gruvmätnings tjänster för att bygga förbättrade geologiska modeller, vilket ökar noggrannheten vid brytning i dagbrott. Bolaget har cirka MSEK 195 i intäkter och 180 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 28 maj och slutfördes den 1 juni. Förvärvet redovisas i "Equipment".
- **MineRP** optimerar stora och medelstora gruvor genom att tillhandahålla en ledande programvaruplattform som integrerar teknisk gruvdata. Bolaget har cirka MSEK 135 i intäkter och 200 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 22 december 2020 och slutfördes den 4 maj 2021. Förvärvet redovisas i "Equipment".

Finansiell påverkan av förvärv per den 31 december 2021

Slutförda förvärv 2021 har haft en total kassaflödeseffekt, netto, om MSEK 2 358. Enligt den preliminära allokeringen av förvärvsköpeskillningarna uppgår immateriella anläggningstillgångar till MSEK 1 023 och goodwill uppgår till MSEK 1 877. De slutförda förvärven under 2021 har bidragit med intäkter om MSEK 641 och rörelseresultat om MSEK -56 sedan respektive förvärvstidpunkt. Förvärvet av resterande aktier i Mobilaris innebar en positiv omvärderingseffekt på MSEK 167 i rörelseresultatet för Equipment & Service i det fjärde kvartalet.

Verkligt värde (preliminärt) av förvärvade tillgångar och skulder 2021

Identifierade nettotillgångar	82
Immateriella anläggningstillgångar	1 023
Goodwill	1 877
Total köpeskillning	2 982
Kassaflödeseffekt, netto	2 358

Not 3: Verkligt värde på derivat och lån

Det redovisade värdet och verkliga värdet på koncernens utestående derivat och lån visas i tabellerna nedan. Det verkliga värdet på obligationer är baserade på nivå 1 och det verkliga värdet på derivat och övriga lån är baserade på nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Jämfört med 2020 har inga förflyttningar gjorts mellan olika nivåer i hierarkin för verkligt värde för derivat eller lån och inga väsentliga förändringar har gjorts när det gäller värderingstekniker, input eller antaganden.

Utestående derivat redovisade till verkligt värde MSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
Anläggningstillgångar och långfristiga skulder		
Tillgångar	-	-
Skulder	-	-
Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder		
Tillgångar	46	167
Skulder	94	56

Redovisat värde och verkligt värde MSEK	2021 31 dec	2021 31 dec	2020 31 dec	2020 31 dec
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Obligationer	3 992	4 137	3 989	4 163
Övriga lån	5 198	5 222	6 166	6 269
Summa räntebärande skulder	9 190	9 359	10 155	10 432

Not 4: Återköp och avyttring av aktier

Epirocs styrelse har bemyndigats att förvärva, överlåta och sälja Epiroc-aktier i relation till Epirocs aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram.

MSEK	A-aktien	B-aktien	Totalt
Antal aktier	823 765 854	389 972 849	1 213 738 703
varav aktier som innehas av Epiroc	7 475 933		
Förändring i kvartalet			
Förvärvade (+) / avyttrade (-) aktier, antal	-8 107		
Värde på förvärvade (+) / avyttrade (-) aktier, SEK	-2 168 092		

Not 5: Transaktioner med närstående

I kvartalet har inga väsentliga förändringar eller väsentliga transaktioner med närstående genomförts.

Nyckeltal

	2021 Kv4	2020 Kv4	2021 Helår	2020 Helår
Tillväxt				
*Orderingång, MSEK	11 643	9 329	45 648	36 579
Intäkter, MSEK	11 173	9 806	39 645	36 122
*Total intäktsstillväxt, %	14	-5	10	-12
*Organisk intäktsstillväxt, %	9	6	12	-5
Lönsamhet				
*Bruttomarginal, %	38.6	38.1	39.0	37.9
*EBITDA marginal %	27.6	27.0	27.1	25.3
*Justerad rörelsemarginal, %	22.9	23.2	22.9	21.2
*Rörelsemarginal, %	23.2	22.6	22.7	20.4
*Vinstmarginal, %	23.0	21.3	22.6	19.6
Kapitaleffektivitet				
*Avkastning på sysselsatt kapital, %			26.1	21.7
*Nettoskuld / EBITDA, ratio			-0.12	-0.45
*Nettoskuldsättningsgrad, periodens slut			-5.1	-17.4
*Genomsnittligt rörelsekapital, netto / intäkter, %			29.0	33.8
Kassa				
*Operativt kassaflöde, MSEK	2 415	2 156	6 867	7 006
*Kassa / periodens resultat, % 12 mån			97	130
Aktien och eget kapital				
Utestående antal aktier efter utspädning, miljoner			1 206	1 204
Utestående antal aktier före utspädning, miljoner			1 208	1 205
*Eget kapital per aktie, SEK, periodens slut			21.4	19.7
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1.70	1.35	5.85	4.48
*Avkastning på eget kapital, %			29.5	22.7
*Operativt kassaflöde per aktie, SEK	2.00	1.79	5.69	5.82
Människor & planet				
Antal anställda, vid periodens slut			15 529	13 840
Olycksfrekvens, LTIFR, 12 mån			2.1	2.0
Andel anställda kvinnor, %, periodens slut			17.1	15.7
Verksamhetens energiförbrukning, MWh / KSV, MSEK, 12 mån			6.7	7.1
Koldioxid från transport, ton / KSV, MSEK, 12 mån			3.6	4.1

Flera nyckeltal i denna rapport definieras inte enligt IFRS. De alternativa måtten är markerade med ett *. De ger kompletterande information som syftar till att hjälpa läsarna att analysera företagets verksamhet och därmed underlätta en utvärdering av utvecklingen. Eftersom inte alla företag beräknar ekonomiska mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella resultatmått bör därför inte ses som en ersättning för mått enligt definitionen i IFRS. För en lista över finansiella definitioner, icke-IFRS-mått och beräkningar, besök Epiroc-Gruppens webbplats.

Epiroc i korthet

Epiroc är en vital del av ett hållbart samhälle och en global produktivitetspartner för gruv- och infrastrukturkunder. Med banbrytande teknologi utvecklar och tillhandahåller Epiroc innovativ och säker utrustning som borrar, bergbrytnings- och anläggningsutrustning och verktyg för ovanjords- och underjordsapplikationer. Bolaget erbjuder också förstklassig service och annan eftermarknadssupport samt lösningar för automation, digitalisering och elektrifiering. Epiroc har sitt säte i Stockholm, hade intäkter på 40 miljarder kronor under 2021, och har mer än 15 500 passionerade medarbetare som stödjer och samarbetar med kunder i över 150 länder.

Finansiella mål

- Att uppnå en årlig tillväxt på 8% över en konjunkturcykel och att växa snabbare än marknaden. Tillväxten kommer att vara organisk, kompletterad av utvalda förvärv.
- Att ha en branschledande rörelsemarginal med stark motståndskraft över konjunkturcykeln.
- Att förbättra kapitaleffektiviteten och motståndskraften. Investeringar och förvärv ska skapa mervärde.
- Ha en effektiv kapitalstruktur och flexibilitet att göra utvalda förvärv. Målet är att behålla ett högt kreditbetyg (investment grade).
- Epirocs mål är att ge aktieägarna långsiktigt stabila och ökande utdelningar. Aktieutdelningen ska motsvara 50% av nettovinsten över en konjunkturcykel.

Hållbarhetsambition och nyckeltal

Epiroc har fyra prioriterade områden inom hållbarhet;

- Vi lever upp till de högsta etiska normerna.
- Vi investerar i säkerhet och hälsa.
- Vi växer med passionerade medarbetare och djärva ledare.
- Vi använder resurser på ett ansvarsfullt och effektivt sätt.

För varje fokusområde finns flera mål och resultatindikatorer, inklusive de långsiktiga 2030-målen som ytterligare lyfter bolagets ambitioner inom områden som minskad klimatförändring och ökad mångfald.

Vår vision

Dare to think new.

Vår affärsidé

Driva produktivets- och hållbarhetstransformationen i vår bransch.

Våra kärnvärden

Innovation, Engagemang och Samarbete.

Strategi

Genom att finnas i attraktiva nischer och prioritera innovation, eftermarknad och effektivitet eftersträvar vi att ständigt förbättra vårt resultat. Vår framgång förstärks av vår starka företagskultur och vårt integrerade synsätt på hållbarhet.

Våra styrkor (Investment case)

- Vi är en ledande produktivets- och hållbarhetspartner i attraktiva nischer.
- Vi har en hög andel återkommande affärer.
- Vi driver utvecklingen mot intelligent gruvdrift och infrastruktur.
- Vi har en stark och beprövad affärsmodell.
- Vi skapar värde för våra intressenter.

Se Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning för mer information.

Om denna rapport

Framåtblickande uttalanden

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och de faktiska resultaten kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som uttryckligen diskuteras kan andra faktorer ha en väsentlig effekt på de faktiska resultaten.

Språk

I händelse av inkonsekvens eller avvikelse mellan den engelska och den svenska versionen av denna rapport, ska den svenska gälla.

Totaler och avrundningar

Totaler som anges i tabeller och räkningar är inte alltid den exakta summan av de olika delarna på grund av avrundningsskillnader. Målet är att varje siffra ska motsvara källan och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Denna information är sådan information som Epiroc AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadssmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom kontaktpersonerna på sidan 28:s försorg, för offentliggörande den 26 januari 2022 kl.11:30.

Mer information

Analytiker och investerare:

Karin Larsson
Chef investerarrelationer
E-post: ir@epiroc.com
Tel: 010 755 0106

Journalister och media:

Ola Kinnander
Presschef
E-post: media@epiroc.com
Tel: 070 347 2455

Epiroc AB (publ)
Reg. No. 556041-2149
Box 4015
131 04 Nacka, Sweden
Tel: 010 755 0000

www.epirocgroup.com/se/investors

Finansiell kalender

Webbsändning och telefonkonferens:

Klockan 13:30 den 26 januari 2022 anordnar Epiroc en kombinerad presentation och telefonkonferens för investerare, analytiker och media. Rapporten kommer att presenteras av VD och koncernchef Helena Hedblom och Ekonomi- och finansdirektör Håkan Folin. Länk och presentationsmaterial finns här: www.epirocgroup.com/se/investors/financial-publications

Telefonnummer till konferensen:
08 5055 8350

Kommande investerarevent:

- 10 mars: Års- och hållbarhetsredovisning
- 25 april: Kv1 2022 rapport
- 25 april: Årsstämma i Nacka kl. 17:00
- 27 april: Avstämningsdag för SEK 1.50 utdelning per aktie*
- 2 maj: Utbetalning av utdelning på SEK 1.50 per aktie*
- 20 juli: Kv2 2022 rapport
- 24 oktober: Avstämningsdag för SEK 1.50 utdelning per aktie*
- 26 oktober: Kv3 2022 rapport
- 27 oktober: Utbetalning av utdelning på SEK 1.50 per aktie*

** Styrelsens förslag*

United in performance. Inspired by innovation.

Performance unites us, innovation inspires us, and commitment drives us to keep moving forward. Count on Epiroc to deliver the solutions you need to succeed today and the technology to lead tomorrow.
epiroc.com

