

# Kvartalsrapport

## januari – mars 2020

Q1

## En utmanande start på 2020

- Stabil orderingång med fortsatt tillväxt för After Sales och sekventiell förbättring för Construction Equipment
- Covid-19 påverkade Construction och Industrial Equipment genom leverantörskedjan och produktion. After Sales och Rental påverkade av begränsad tillgång till kundanläggningar
- Stark finansiell ställning och fortsatt positivt operativt kassaflöde

### FÖRSTA KVARTALET

- Orderingången minskade med 3 % till 1 067 MSEK (1 101) med en organisk minskning på 5 %
- Intäkterna minskade med 21 % till 916 MSEK (1 167) med en organisk minskning på 23 %
- Justerad EBITA minskade till 79 MSEK (153), marginal 8,7 % (13,2)
- Resultatet för perioden sjönk till 41 MSEK (98)
- Vinst per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,76 SEK (1,82)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 MSEK (36)
- Leverage (nettoskuld/EBITDA) per den 31 mars 2020 var 1,52 (1,33 per den 31 december 2019)

| Nyckeltal                                      | Kv1 2020 | Kv1 2019 | Δ    |
|------------------------------------------------|----------|----------|------|
| Orderingång, MSEK                              | 1 066,8  | 1 100,7  | -3%  |
| Intäkter, MSEK                                 | 915,8    | 1 166,5  | -21% |
| EBITA just, MSEK <sup>1</sup>                  | 79,3     | 153,4    | -48% |
| EBITA marginal just, % <sup>1</sup>            | 8,7%     | 13,2%    |      |
| EBITA, MSEK                                    | 79,3     | 151,0    | -47% |
| EBIT marginal, %                               | 8,7%     | 12,9%    |      |
| EBIT, MSEK                                     | 67,6     | 139,9    | -52% |
| EBIT marginal, %                               | 7,4%     | 12,0%    |      |
| Periodens resultat, MSEK                       | 41,4     | 98,5     | -58% |
| Vinst per aktie, SEK                           | 0,76     | 1,82     | -58% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | 12,1     | 35,9     | -66% |
| Nettoskuld/EBITDA, kvot                        | 1,52     | 1,94     | -21% |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

# Kommentar från vd

Det första kvartalet var en utmanande start på 2020 för Alimak Group. Vi rapporterade en relativt stabil orderingång, ett intäktsfall med 21 % och en låg justerad EBITA-marginal om 8,7 % (13,2). Med tanke på omständigheterna är jag nöjd med koncernens orderingång och särskilt de sekventiella förbättringarna inom Construction Equipment samt fortsatt ordertillväxt för After Sales.

Som väntat mötte vi minskade intäkter för Wind relaterat till interna komponenter till vindkraftverk, en lägre orderstock för Construction samt projektleveranser för BMU som har en övervikt på den andra halvan av året. Vi uppskattar att ungefär halva nedgången i koncernens intäkter berodde på dessa faktorer.

I rapporten för Q4 lyfte vi fram att covid-19 skulle påverka våra verksamheter i Kina. Även om det nu verkar som om Kina är på väg att stabiliseras har utvecklingen i resten av världen skett på ett sätt som vi inte förutsåg i februari. Inget affärsområde eller land är helt och hållet undantaget och en stor del av våra medarbetare arbetar hemifrån.

Construction Equipment och Industrial Equipment fick tillfälligt stänga fabriker. Detta tillsammans med en del störningar i leveranskedjan och logistiken inverkar materiellt på intäkter och resultat.

En större påverkan mötte Rental och After Sales när såväl myndigheter som kunder, i varierande utsträckning, begränsar tillträdet till anläggningar. Detta ledde till minskat kapacitetsutnyttjande av servicetekniker på grund av säkerhetsföreskrifter och resebegränsningar.

## Planering och åtgärder i osäkra tider

Koncernen vidtar betydande åtgärder på såväl global som lokal nivå för att skydda sina medarbetare, verksamheter och framtida marginaler under pandemin.

Eftersom det råder stor osäkerhet kring hur länge det nuvarande läget kommer fortsätta har vi initierat kostnadsbesparingar så som tillfällig permittering av personal men ännu inte vidtagit några drastiska nedskärningar. Vi har särskilt valt att inte friställa servicetekniker trots lägre kapacitetsutnyttjande då dessa resurser är kärnan i vår verksamhet.

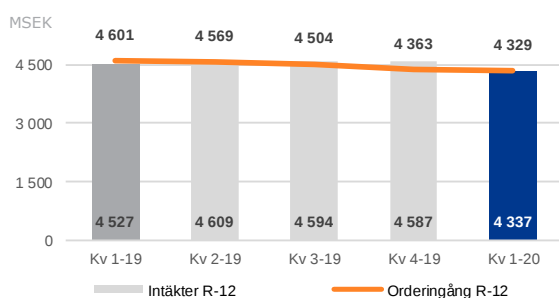
Vi har ett ännu starkare fokus på likviditetshanteringen, vilket märks genom de lägre fordringarna under kvartalet. Tack vare koncernens starka finansiella ställning kommer vi ha en god marknadsposition när osäkerheten börjar avta. Den starka ställningen har tillåtit oss att lägga ytterligare fokus på R&D och vi har under kvartalet adderat resurser relaterade till att stärka vårt digitala erbjudande.

Trots de rådande utmaningarna, som förväntas fortsätta även i det andra kvartalet, ser jag optimistiskt på Alimak Groups verksamhet och den underliggande efterfrågan på vår produkt- och tjänsteportfölj då vi är på väg in i en mer digital fas. Detta kombinerat med vår marknadsledande ställning och starka geografiska närvaro inom alla våra segment ger oss en stadig grund för framtida tillväxt.

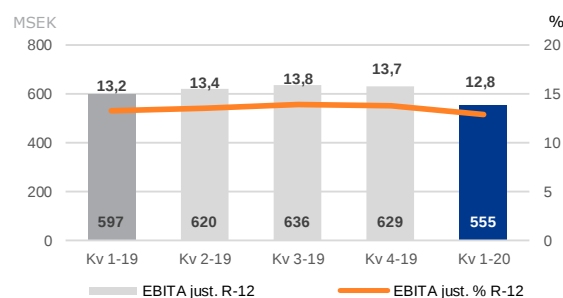


Tormod Gunleiksrud, vd och koncernchef

## Orderingång & intäkter R12M



## EBITA just. & EBITA just. % R12M



# Koncernresultat

Andel av intäkter



Construction Rental  
Industrial After Sales

Andel av EBITA just.



Construction Rental  
Industrial After Sales

## FÖRSTA KVARTALET

Under kvartalet minskade orderingsången med 3 % till 1 067 MSEK (1 101) med en organisk minskning på 5 % till följd av lägre ordrar för Industrial Equipment. Construction Equipment var lägre än föregående år men ökade sekventiellt. Både After Sales och Rental förbättrade orderingsången.

Intäkterna minskade med 21 % till 916 MSEK (1 167) med en organisk minskning på 23 %. Alla affärsområden redovisade lägre volymer varav Construction Equipment och Industrial Equipment sjönk mest. Ungefär halva nedgången uppskattas vara hänförligt till utbrottet av covid-19 som påverkade leverantörskedjan samt produktion av utrustning och service för alla affärsområden.

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 79 MSEK (153), vilket motsvarar en marginal på 8,7 % (13,2). Alla affärsområden redovisade lägre resultat och mest föll Industrial Equipment och After Sales. Resultatet påverkades av väsentligt lägre volymer medan fasta kostnader låg kvar i linje med tidigare kvartal. Industrial Equipment fick stänga fabriker med minskad produktivitet som följd. Produktmixen för After Sales, med mer intäkter från service, som har lägre marginaler än reservdelar och renoveringar, påverkade lönsamheten i kvartalet. Affärsområdet mötte också reducerad nyttjandegrad av servicetekniker till följd av säkerhetsåtgärder och resebegränsningar efter covid-19-utbrottet.

Jämförelsestörande poster uppgick till 0 MSEK (-2).

Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 12 MSEK (11), i sin helhet hänförliga till de förvärvade verksamheterna.

EBIT för kvartalet uppgick till 68 MSEK (140).

Finansnetto var -14 MSEK (-9), påverkat av realiserad negativ valutaomvärdering, vilket delvis vägdes upp av lägre räntekostnader.

Skattekostnaden under kvartalet uppgick till 12 MSEK (32), motsvarande en skattesats på 22 % (24).

| ORDERINGÅNG              | Kv1     |         |
|--------------------------|---------|---------|
|                          | 2020    | 2019    |
| Orderingsång, MSEK       | 1 066,8 | 1 100,7 |
| Förändring, MSEK         | -33,8   | -20,0   |
| Förändring, %            | -3,1%   | -1,8%   |
| <b>Varav:</b>            |         |         |
| Volym & pris, %          | -5,1%   | -8,2%   |
| Kursdifferens, %         | 2,1%    | 6,4%    |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%    | 0,0%    |

| INTÄKTER                 | Kv1    |         |
|--------------------------|--------|---------|
|                          | 2020   | 2019    |
| Intäkter, MSEK           | 915,8  | 1 166,5 |
| Förändring, MSEK         | -250,7 | 206,8   |
| Förändring, %            | -21,5% | 21,6%   |
| <b>Varav:</b>            |        |         |
| Volym & pris, %          | -23,4% | 13,5%   |
| Kursdifferens, %         | 1,9%   | 8,1%    |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%    |

| EBIT & EBITA just. <sup>1</sup> | Kv1    |       |
|---------------------------------|--------|-------|
|                                 | 2020   | 2019  |
| EBIT, MSEK                      | 67,6   | 139,9 |
| EBIT marginal, %                | 7,4%   | 12,0% |
| EBITA just, MSEK                | 79,3   | 153,4 |
| EBITA marginal just, %          | 8,7%   | 13,2% |
| Förändring, MSEK                | -74,2  | 42,1  |
| Förändring, %                   | -48,3% | 37,8% |
| <b>Varav:</b>                   |        |       |
| Volym & pris, %                 | -49,5% | 31,6% |
| Kursdifferens, %                | 1,1%   | 6,2%  |
| Förvärv & avyttringar, %        | 0,0%   | 0,0%  |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

Resultatet för perioden uppgick till 41 MSEK (98) och försämringen berodde huvudsakligen på lägre justerat EBITA. Under kvartalet sjönk därmed vinsten per aktie till 0,76 SEK (1,82).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 12 MSEK (36). Både lägre justerat EBITA-resultat och svenska skattebetalningar hänförliga till både 2018 and 2019 som gjordes under det första kvartalet påverkade kassaflödet negativt.

Rörelsekapitalet minskade med 40 MSEK till följd av lägre fordringar på grund av ökat fokus på likviditetshantering. Lagret ökade som en följd av försenade utleveranser.

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar under kvartalet uppgick totalt till 17 MSEK (12), varav 7 MSEK var knutna till inköp till uthyrningsflottan och 7 MSEK till köpet av en produktionsanläggning i Spanien som tidigare hyrdes.

Kapitaliserade investeringar i immateriella tillgångar knutna till ett nytt ERP och system för fältservicehantering uppgick till 8 MSEK (4).

Nettoamorteringar på lån uppgick till 74 MSEK (53).

## FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2020 uppgick total nettoskuldsättning till 1 045 MSEK (1 007 per den 31 december 2019).

Soliditeten var 60,6 % (57,4 % per den 31 december 2019), och belåningsgraden (nettoskuld/EBITDA) var 1,52 (1,33 per den 31 december 2019).

## MEDARBETARE

Per den 31 mars 2020 uppgick antalet heltidsanställda i koncernen till 2 200 (2 361). Neddragningar har huvudsakligen skett inom produktionsaktiviteter i Kina.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER RAPPORTPERIODEN JANUARI – MARS 2020

### Förändringar i ledningen

Som meddelats i ett pressmeddelande den 15 januari, har Tormod Gunleiksrud informerat Alimak Groups styrelse om att han under 2020 önskar lämna sin befattning som vd och koncernchef.

### Ny vd utsedd

Alimak Groups styrelse har utsett Ole Kristian Jødahl till vd och koncernchef för Alimak Group från och med den 1 juni 2020. Ole Kristian Jødahl efterträder Tormod Gunleiksrud som kommer lämna företaget efter sina åtta år som vd och koncernchef.

Ole Kristian Jødahl kommer till Alimak Group från sin befattning som vd för Hultafors Group. Han har tidigare arbetat med verksamhetsledning och haft operativa befattningar inom SKF Group, senast som Director, Sales & Marketing, Industrial Market, SKF Group.

Ole Kristian Jødahl kommer från Norge och har en ekonomexamen från NHH, Norges Handelshøyskole.

Tormod Gunleiksrud kommer fortsätta som vd och koncernchef tills hans efterträdare tar vid.

### Föreslagna ändringar i styrelsen

Valberedningen föreslår att styrelsen, för tiden till slutet av nästa årsstämma ska bestå av sju stämموالدا styrelseledamöter utan suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Helena Nordman-Knutson, Tomas Carlsson, Christina Hallin och Sven Törnkvist samt nyval av Johan Hjertonsson, Petra Einarsson och Ole Kristian Jødahl. Jan Svensson och Anders Jonsson har meddelat att de inte längre står till förfogande för omval som styrelseledamöter. Till styrelseordförande föreslås Johan Hjertonsson.

Valberedningens övriga förslag inför årsstämman torsdagen den 7 maj 2020 och motiverade yttrande beträffande den föreslagna styrelsen finns på bolagets webbplats [www.alimakgroup.com](http://www.alimakgroup.com).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

### Utdelning för 2019

På grund av den rådande osäkerheten på marknaden orsakad av covid-19 föreslog styrelsen för Alimak Group AB den 1 april 2020 en sänkt utdelning för 2019 om 1,75 SEK per aktie till årsstämman som hålls den 7 maj 2020. Däremot föreslås det att avstämningsdagen ska fortsatt vara den 11 maj 2020. Tidigare hade Alimak Groups styrelse föreslagit en utdelning på 3,25 SEK per aktie för räkenskapsåret 2019.

Om omständigheterna så medger är styrelsens ambition att sammankalla en extrastämma under det andra halvåret för att besluta om den återstående utdelningen.

## FINANSIELLA MÅL OCH RIKTLINJER

Se den senaste årsredovisningen och på [alimakgroup.com](http://alimakgroup.com).

# Construction Equipment

## Andel av intäkter



## Andel av EBITA just.



Affärsområdet redovisade en orderingsgång som på årsbasis sjönk med 15 %, 18 % organiskt, till 179 MSEK (212) men ökade jämfört med Q4 2019. Såväl Norden som Storbritannien redovisade starka siffror jämfört med föregående kvartal, medan orderingsgången i USA och Asien sjönk.

Intäkterna sjönk till 124 MSEK (208), en minskning på 40 %, 42 % organiskt. De sjunkande intäkterna speglar främst den svaga orderstocken från 2019 kombinerat med fabriker som stängdes i Kina i februari på grund av covid-19.

Justerad EBITA uppgick till 12 MSEK (30), vilket motsvarar en marginal på 9,7 % (14,5). Det huvudsakliga skälet till tappet var låga volymer och lågt kapacitetsutnyttjande i den kinesiska fabriken.

Åtgärder har vidtagits för fabriken i Skellefteå och kostnadsbasen har anpassats efter de lägre volymerna jämfört med fjolåret. Kostnadsanpassningar i den kinesiska fabriken genomfördes under slutet av 2019.

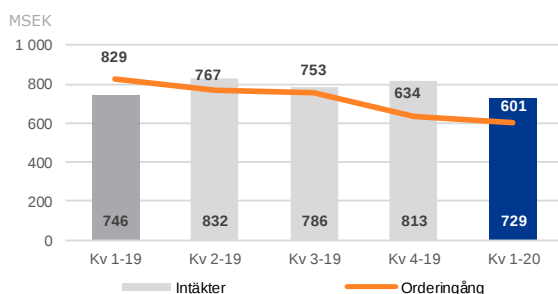
| ORDERINGÅNG              | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| Orderingsgång, MSEK      | 179,3  | 211,8 |
| Förändring, MSEK         | -32,6  | 13,0  |
| Förändring, %            | -15,4% | 6,5%  |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -17,8% | -0,9% |
| Kursdifferens, %         | 2,4%   | 7,4%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

| INTÄKTER                 | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| Intäkter, MSEK           | 124,1  | 207,8 |
| Förändring, MSEK         | -83,7  | 31,0  |
| Förändring, %            | -40,3% | 17,5% |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -42,2% | 8,0%  |
| Kursdifferens, %         | 1,9%   | 9,5%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

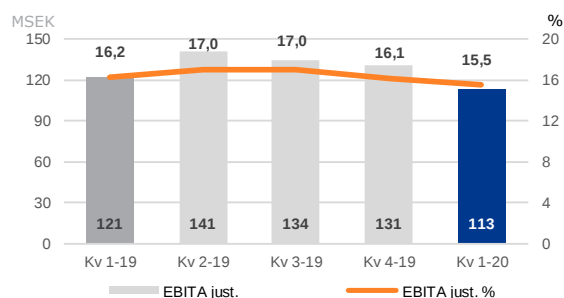
| EBITA just. <sup>1</sup> | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| EBITA just, MSEK         | 12,0   | 30,2  |
| EBITA marginal just, %   | 9,7%   | 14,5% |
| Förändring, MSEK         | -18,2  | 13,4  |
| Förändring, %            | -60,3% | 80,1% |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -59,6% | 74,9% |
| Kursdifferens, %         | -0,7%  | 5,2%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

## Orderingsgång & intäkter R12M

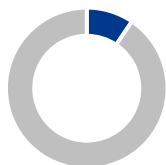


## EBITA just. & EBITA just. % R12M



# Rental

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Orderingången ökade med 24 % till 113 MSEK (90), en organisk ökning med 24 %. Australien redovisade ett starkt kvartal på ordersidan och det gjorde även Tyskland och Schweiz, medan Nederländerna och Belgien hade en svag utveckling.

Intäkterna påverkades av covid-19-utbrottet och uppgick till 87 MSEK (91), en minskning på 5 %, eller 6 % organiskt. Begränsat tillträde till byggplatser i såväl Frankrike som Australien ledde till att serviceaktiviteterna minskade för uthyrd utrustning och därmed även andra intäkter knutna till uthyrningen.

Justerad EBITA sjönk till 10 MSEK (12) på grund av lägre volymer, vilket motsvarar en marginal på 11,4 % (13,0).

I berörda länder har åtgärder vidtagits för att sänka kostnadsbasen, med huvudfokus på tillfälliga neddragningar av arbetskraften.

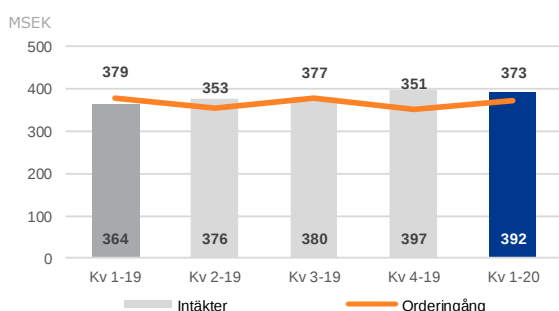
| ORDERINGÅNG              | Kv1   |        |
|--------------------------|-------|--------|
|                          | 2020  | 2019   |
| Orderingång, MSEK        | 112,6 | 90,4   |
| Förändring, MSEK         | 22,1  | -12,0  |
| Förändring, %            | 24,5% | -11,7% |
| <b>Varav:</b>            |       |        |
| Volym & pris, %          | 23,8% | -14,8% |
| Kursdifferens, %         | 0,7%  | 3,1%   |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%  | 0,0%   |

| INTÄKTER                 | Kv1   |       |
|--------------------------|-------|-------|
|                          | 2020  | 2019  |
| Intäkter, MSEK           | 86,6  | 91,5  |
| Förändring, MSEK         | -4,8  | 11,1  |
| Förändring, %            | -5,3% | 13,7% |
| <b>Varav:</b>            |       |       |
| Volym & pris, %          | -5,6% | 9,8%  |
| Kursdifferens, %         | 0,3%  | 3,9%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%  | 0,0%  |

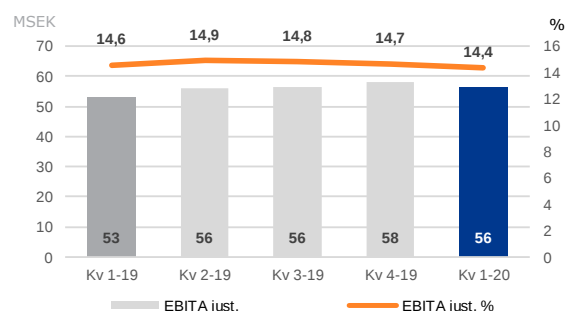
| EBITA just. <sup>1</sup> | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| EBITA just, MSEK         | 9,9    | 11,9  |
| EBITA marginal just, %   | 11,4%  | 13,0% |
| Förändring, MSEK         | -2,0   | 2,5   |
| Förändring, %            | -16,9% | 27,1% |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -16,1% | 23,1% |
| Kursdifferens, %         | -0,8%  | 4,0%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

## Orderingång & intäkter R12M



## EBITA just. & EBITA just. % R12M



# Industrial Equipment

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Orderingången sjönk med 7 %, 9 % organiskt, till 442 MSEK (477) till följd av lägre orderingång under kvartalet från affärsenheterna Oil & Gas och BMU. För den senare berodde minskningen helt och hållet på att ingången av kontrakt försenades men pipelinen och den underliggande efterfrågan förblev stark. Orderingången för affärsenheten Wind växte väsentligt i förhållande till samma kvartal 2019.

Intäkterna sjönk med 28 %, varav 30 % organiskt, till 413 MSEK (570). Alla affärsenheter påverkades av covid-19 vad gäller leverantörskedjan och produktion. Fabriker i Kina och Spanien hölls stängda i varierande utsträckning under kvartalet och några planerade utleveranser försenades också. Affärsenheten Wind mötte de svåra jämförelsetalen på intäkter för interna komponenter till vindkraftverk som såldes under det första kvartalet 2019.

Till följd av nedgången i nyttjandegrad och produktivitet i fabriker sjönk justerad EBITA till -1 MSEK (34), med en marginal på -0,3 % (5,9).

Det operativa fokuset för det andra kvartalet är att stabilisera produktions- och leveranskapaciteten. Kostnadsåtgärder i de kinesiska anläggningarna implementerades redan under fjärde kvartalet 2019.

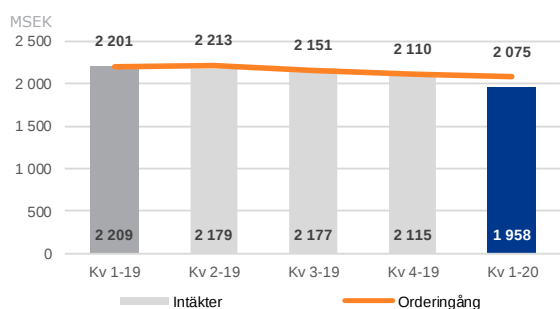
| ORDERINGÅNG              | Kv1   |        |
|--------------------------|-------|--------|
|                          | 2020  | 2019   |
| Orderingång, MSEK        | 441,6 | 477,2  |
| Förändring, MSEK         | -35,6 | -56,0  |
| Förändring, %            | -7,5% | -10,5% |
| <b>Varav:</b>            |       |        |
| Volym & pris, %          | -9,5% | -16,6% |
| Kursdifferens, %         | 2,0%  | 6,1%   |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%  | 0,0%   |

| INTÄKTER                 | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| Intäkter, MSEK           | 412,7  | 570,0 |
| Förändring, MSEK         | -157,3 | 141,4 |
| Förändring, %            | -27,6% | 33,0% |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -29,7% | 24,2% |
| Kursdifferens, %         | 2,1%   | 8,7%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

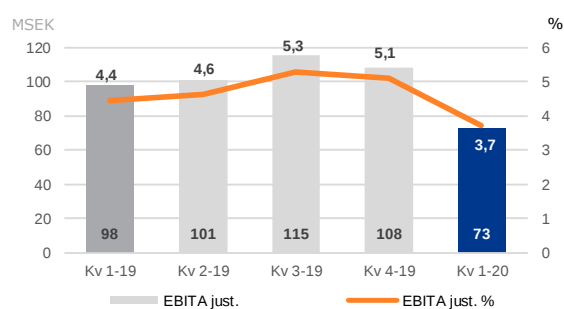
| EBITA just. <sup>1</sup> | Kv1     |        |
|--------------------------|---------|--------|
|                          | 2020    | 2019   |
| EBITA just, MSEK         | -1,4    | 33,5   |
| EBITA marginal just, %   | -0,3%   | 5,9%   |
| Förändring, MSEK         | -34,9   | 22,6   |
| Förändring, %            | -104,3% | 207,5% |
| <b>Varav:</b>            |         |        |
| Volym & pris, %          | -87,5%  | 192,7% |
| Kursdifferens, %         | -16,8%  | 14,8%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%    | 0,0%   |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

## Orderingång & intäkter R12M



## EBITA just. & EBITA just. % R12M



# After Sales

## Andel av intäkter



## Andel av EBITA just.



Affärsområdet After Sales rapporterade en ökning av orderingsgången på 4 % till 333 MSEK (321), med en organisk ökning på 1 %. Fortsatt bra momentum med ökande serviceordrar från kunder inom Wind och BMU. Den äldre delen av verksamheten inom affärsområdet hade det tyngre med övervikt mot allmän service och support, och under kvartalet bokades färre reservdelsordrar.

Intäkterna sjönk med 2 %, varav 4 % organiskt, till 292 MSEK (297) med lägre intäkter från renoveringar. Som en följd av covid-19-utbrottet begränsar flera kunder i varierande utsträckning tillträdet till sina anläggningar, och detta begränsar installations- och serviceaktiviteter. Detta ledde till lägre intäkter och minskat kapacitetsutnyttjande av servicetekniker, vilket påverkade kvartalets resultat.

Justerad EBITA sjönk till 59 MSEK (78), med en marginal på 20,1% (26,2). Detta berodde delvis på en mindre fördelaktig mix, men huvudsakligen var det en effekt av säkerhetsåtgärder och resebegränsningar efter covid-19-utbrottet.

I alla berörda länder har kostnadsbesparingar vidtagits och fokus ligger på att sänka kostnadsbasen med ambitionen att bevara kapaciteten för att klara av efterfrågan när läget stabiliseras.

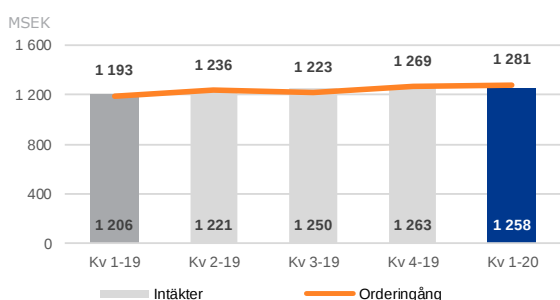
| ORDERINGÅNG              | Kv1   |       |
|--------------------------|-------|-------|
|                          | 2020  | 2019  |
| Orderingsgång, MSEK      | 333,4 | 321,2 |
| Förändring, MSEK         | 12,2  | 35,1  |
| Förändring, %            | 3,8%  | 12,3% |
| <b>Varav:</b>            |       |       |
| Volym & pris, %          | 1,4%  | 4,8%  |
| Kursdifferens, %         | 2,4%  | 7,4%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%  | 0,0%  |

| INTÄKTER                 | Kv1   |       |
|--------------------------|-------|-------|
|                          | 2020  | 2019  |
| Intäkter, MSEK           | 292,4 | 297,2 |
| Förändring, MSEK         | -4,9  | 23,4  |
| Förändring, %            | -1,6% | 8,5%  |
| <b>Varav:</b>            |       |       |
| Volym & pris, %          | -3,8% | 1,2%  |
| Kursdifferens, %         | 2,1%  | 7,3%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%  | 0,0%  |

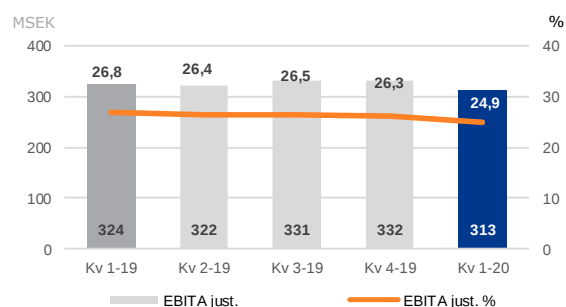
| EBITA just. <sup>1</sup> | Kv1    |       |
|--------------------------|--------|-------|
|                          | 2020   | 2019  |
| EBITA just, MSEK         | 58,8   | 77,8  |
| EBITA marginal just, %   | 20,1%  | 26,2% |
| Förändring, MSEK         | -19,0  | 3,4   |
| Förändring, %            | -24,4% | 4,6%  |
| <b>Varav:</b>            |        |       |
| Volym & pris, %          | -25,8% | -1,1% |
| Kursdifferens, %         | 1,3%   | 5,7%  |
| Förvärv & avyttringar, % | 0,0%   | 0,0%  |

<sup>1</sup> Före jämförelsestörande poster

## Orderingsgång & intäkter R12M



## EBITA just. & EBITA just. % R12M



# Resultaträkning i sammandrag, koncernen

| MSEK                                                                      | Not | Kv1 2020     | Kv1 2019     |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| Intäkter                                                                  | 2   | 915,8        | 1 166,5      |
| Kostnad för sålda varor och tjänster *                                    | 3   | -624,6       | -791,9       |
| <b>Bruttoresultat</b>                                                     |     | <b>291,2</b> | <b>374,6</b> |
| Totala rörelsekostnader *                                                 | 3   | -223,6       | -234,7       |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                             |     | <b>67,6</b>  | <b>139,9</b> |
| Finansnetto                                                               |     | -14,1        | -9,5         |
| <b>Resultat före skatt (EBT)</b>                                          |     | <b>53,5</b>  | <b>130,4</b> |
| Skatter                                                                   |     | -12,1        | -31,9        |
| <b>Periodens resultat</b>                                                 |     | <b>41,4</b>  | <b>98,5</b>  |
| Hänförligt till moderbolagets aktieägare                                  |     | 41,4         | 98,5         |
| Vinst per aktie, före och efter utspädning, SEK                           |     | 0,76         | 1,82         |
| <b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>                                  |     |              |              |
| <b>Poster som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat</b> |     |              |              |
| Omvärdering av pensionsplaner                                             |     | -9,4         | -15,1        |
| Skatt hänförlig till omvärdering av pensionsplaner                        |     | 2,0          | 4,0          |
| <b>Summa</b>                                                              |     | <b>-7,4</b>  | <b>-11,1</b> |
| <b>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</b>   |     |              |              |
| Omräkningsdifferenser                                                     |     | 148,9        | 58,5         |
| Verkligt värdeförändring av kassaflödessäkringar                          |     | 3,5          | -11,5        |
| Skatt hänförlig till verkligt värdeförändringar av kassaflödessäkringar   |     | -0,9         | 3,1          |
| <b>Summa</b>                                                              |     | <b>151,5</b> | <b>50,1</b>  |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                               |     | <b>144,1</b> | <b>39,0</b>  |
| <b>Totalresultat för perioden</b>                                         |     | <b>185,5</b> | <b>137,5</b> |
| Hänförligt till moderbolagets aktieägare                                  |     | 185,5        | 137,5        |

\* Tidigare perioder har justerats avseende omklassificeringar mellan Kostnad för sålda varor och Totala rörelsekostnader, se not 3

# Balansräkning i sammandrag, koncernen

| MSEK                                                   | Not | 31 mar 2020    | 31 mar 2019    | 31 dec 2019    |
|--------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                      |     |                |                |                |
| Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar |     | 3 086,4        | 2 970,2        | 2 988,4        |
| Materiella anläggningstillgångar                       |     | 381,8          | 376,8          | 368,9          |
| Nyttjanderätt                                          | 4   | 254,5          | 362,1          | 262,9          |
| Finansiella och övriga anläggningstillgångar           |     | 162,4          | 163,4          | 177,4          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                     |     | <b>3 885,1</b> | <b>3 872,5</b> | <b>3 797,6</b> |
| Varulager                                              |     | 670,5          | 667,7          | 613,3          |
| Avtalstillgångar                                       |     | 349,6          | 313,3          | 357,9          |
| Kundfordringar                                         |     | 935,5          | 983,3          | 966,0          |
| Övriga kortfristiga fordringar och tillgångar          |     | 183,6          | 278,5          | 254,5          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter           |     | 81,3           | 119,2          | 57,8           |
| Kortfristiga investeringar                             |     | 61,3           | -              | 56,2           |
| Likvida medel                                          |     | 215,4          | 289,0          | 313,6          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                     |     | <b>2 497,2</b> | <b>2 651,0</b> | <b>2 619,3</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                |     | <b>6 382,3</b> | <b>6 523,5</b> | <b>6 416,9</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                        |     |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                                    |     | <b>3 870,2</b> | <b>3 547,7</b> | <b>3 684,2</b> |
| Räntebärande skulder                                   |     | 943,7          | 1 073,6        | 1 034,5        |
| Leasingskulld                                          |     | 196,9          | 343,8          | 202,9          |
| Övriga långfristiga skulder                            |     | 371,3          | 342,5          | 350,6          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                      |     | <b>1 511,9</b> | <b>1 759,9</b> | <b>1 588,0</b> |
| Räntebärande skulder                                   |     | 122,8          | 111,7          | 84,0           |
| Leasingskulld                                          |     | 63,0           | 18,7           | 64,1           |
| Avtalsskulder                                          |     | 94,9           | 99,5           | 99,4           |
| Leverantörsskulder                                     |     | 253,6          | 444,7          | 336,7          |
| Övriga kortfristiga skulder                            |     | 465,9          | 541,3          | 560,5          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                      |     | <b>1 000,2</b> | <b>1 215,9</b> | <b>1 144,7</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                  |     | <b>6 382,3</b> | <b>6 523,5</b> | <b>6 416,9</b> |

# Förändringar eget kapital i sammandrag, koncernen

| MSEK                                | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Omräknings-<br>reserv | Säkrings-<br>reserv | Balanserad<br>Vinst<br>inklusive<br>periodens<br>resultat | Totalt eget<br>kapital |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Ingående balans, 1 jan 2019</b>  | <b>1,1</b>        | <b>2 938,7</b>                   | <b>161,9</b>          | <b>-2,0</b>         | <b>310,0</b>                                              | <b>3 409,7</b>         |
| Periodens resultat                  | -                 | -                                | -                     | -                   | 98,5                                                      | 98,5                   |
| Förändringar av verkligt värde      | -                 | -                                | -                     | -11,5               | -                                                         | -11,5                  |
| Omvärdering av pensionsplaner       | -                 | -                                | -                     | -                   | -15,1                                                     | -15,1                  |
| Skatt hänförlig till omvärderingar  | -                 | -                                | -                     | 3,1                 | 4,0                                                       | 7,1                    |
| Omräkningsdifferenser               | -                 | -                                | 58,6                  | -                   | -                                                         | 58,6                   |
| <b>Periodens totalresultat</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>58,6</b>           | <b>-8,4</b>         | <b>87,4</b>                                               | <b>137,6</b>           |
| Aktierelaterade ersättningar        | -                 | 0,4                              | -                     | -                   | -                                                         | 0,4                    |
| <b>Utgående balans, 31 mar 2019</b> | <b>1,1</b>        | <b>2 939,1</b>                   | <b>220,5</b>          | <b>-10,4</b>        | <b>397,4</b>                                              | <b>3 547,7</b>         |
| Periodens resultat                  | -                 | -                                | -                     | -                   | 295,5                                                     | 295,5                  |
| Förändringar av verkligt värde      | -                 | -                                | -                     | 10,0                | -                                                         | 10,0                   |
| Omvärdering av pensionsplaner       | -                 | -                                | -                     | -                   | 0,9                                                       | 0,9                    |
| Skatt hänförlig till omvärderingar  | -                 | -                                | -                     | -2,8                | -1,2                                                      | -4,0                   |
| Omräkningsdifferenser               | -                 | -                                | 7,3                   | -                   | -                                                         | 7,3                    |
| <b>Periodens totalresultat</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>7,3</b>            | <b>7,2</b>          | <b>295,2</b>                                              | <b>309,7</b>           |
| Utdelning                           | -                 | -                                | -                     | -                   | -148,7                                                    | -148,7                 |
| Förvärv av egna aktier              | -                 | -25,4                            | -                     | -                   | -                                                         | -25,4                  |
| Aktierelaterade ersättningar        | -                 | 0,9                              | -                     | -                   | -                                                         | 0,9                    |
| <b>Utgående balans, 31 dec 2019</b> | <b>1,1</b>        | <b>2 914,6</b>                   | <b>227,8</b>          | <b>-3,2</b>         | <b>543,9</b>                                              | <b>3 684,2</b>         |
| <b>Ingående balans, 1 jan 2020</b>  | <b>1,1</b>        | <b>2 914,6</b>                   | <b>227,8</b>          | <b>-3,2</b>         | <b>543,9</b>                                              | <b>3 684,2</b>         |
| Periodens resultat                  | -                 | -                                | -                     | -                   | 41,4                                                      | 41,4                   |
| Förändringar av verkligt värde      | -                 | -                                | -                     | 3,5                 | -                                                         | 3,5                    |
| Omvärdering av pensionsplaner       | -                 | -                                | -                     | -                   | -9,4                                                      | -9,4                   |
| Skatt hänförlig till omvärderingar  | -                 | -                                | -                     | -0,9                | 2,0                                                       | 1,1                    |
| Omräkningsdifferenser               | -                 | -                                | 148,9                 | -                   | -                                                         | 148,9                  |
| <b>Periodens totalresultat</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>                         | <b>148,9</b>          | <b>2,6</b>          | <b>34,0</b>                                               | <b>185,5</b>           |
| Aktierelaterade ersättningar        | -                 | 0,5                              | -                     | -                   | -                                                         | 0,5                    |
| <b>Utgående balans 31 mar 2020</b>  | <b>1,1</b>        | <b>2 915,1</b>                   | <b>376,7</b>          | <b>-0,6</b>         | <b>577,9</b>                                              | <b>3 870,2</b>         |

# Kassaflödesanalys, koncernen

| MSEK                                                 | Kv1 2020      | Kv1 2019      |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Den löpande verksamheten:</b>                     |               |               |
| Resultat före skatt                                  | 53,5          | 130,4         |
| Avskrivningar och nedskrivningar                     | 47,9          | 51,0          |
| Övriga icke kassaflödespåverkande poster             | -3,4          | 5,7           |
| Betald skatt                                         | -125,8        | -39,1         |
| <b>Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital</b> | <b>-27,8</b>  | <b>148,0</b>  |
| <b>Förändringar i rörelsekapital:</b>                |               |               |
| Förändring av lager                                  | -40,0         | 11,2          |
| Förändring av avtalstillgångar                       | 19,2          | -66,1         |
| Förändring av rörelsefordringar                      | 136,6         | -53,4         |
| Förändring av rörelseskulder                         | -75,9         | -3,8          |
| <b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>   | <b>39,9</b>   | <b>-112,1</b> |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>      | <b>12,1</b>   | <b>35,9</b>   |
| <b>Investeringsverksamhet:</b>                       |               |               |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar   | -8,4          | -4,0          |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar     | -16,8         | -12,2         |
| Förändringar i finansiella tillgångar                | 0,1           | -24,9         |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>      | <b>-25,1</b>  | <b>-41,1</b>  |
| <b>Finansieringsverksamhet:</b>                      |               |               |
| Nyupptagna lån                                       | 46,4          | -             |
| Amorterade lån                                       | -120,0        | -53,0         |
| Betalning av leasingskulld                           | -19,7         | -22,5         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>     | <b>-93,3</b>  | <b>-75,5</b>  |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                          | <b>-106,3</b> | <b>-80,7</b>  |
| Likvida medel vid periodens början                   | 313,6         | 355,6         |
| Kursdifferens i likvida medel                        | 8,1           | 14,1          |
| Likvida medel vid periodens slut                     | 215,4         | 289,0         |

# Nyckeltal

| Kvartalsdata                                           | 2020     | 2019     |          |          |          |
|--------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                        | Kv 1     | Kv 4     | Kv 3     | Kv 2     | Kv 1     |
| Orderingång, MSEK                                      | 1 066,8  | 1 073,3  | 1 039,3  | 1 150,0  | 1 100,7  |
| Intäkter, MSEK                                         | 915,8    | 1 143,4  | 1 084,0  | 1 193,5  | 1 166,5  |
| EBITDA, MSEK                                           | 115,5    | 172,4    | 188,6    | 210,6    | 190,9    |
| EBITA just, MSEK                                       | 79,3     | 151,5    | 152,0    | 172,0    | 153,4    |
| EBITA marginal just, %                                 | 8,7%     | 13,2%    | 14,0%    | 14,4%    | 13,2%    |
| EBITA, MSEK                                            | 79,3     | 133,7    | 151,8    | 171,8    | 151,0    |
| EBITA marginal, %                                      | 8,7%     | 11,7%    | 14,0%    | 14,4%    | 12,9%    |
| EBIT, MSEK                                             | 67,6     | 122,9    | 140,8    | 161,5    | 139,9    |
| EBIT, %                                                | 7,4%     | 10,7%    | 13,0%    | 13,5%    | 12,0%    |
| Periodens resultat, MSEK                               | 41,4     | 87,8     | 99,5     | 108,2    | 98,5     |
| Periodens totalresultat, MSEK                          | 185,5    | 6,9      | 167,1    | 135,8    | 137,5    |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK         | 12,1     | 225,7    | 134,2    | 106,2    | 35,9     |
| Periodens kassaflöde, MSEK                             | -106,3   | 75,5     | -89,5    | 39,1     | -80,7    |
| Operativt kassaflöde/EBITDA                            | 0,1      | 1,3      | 0,7      | 0,5      | 0,2      |
| Antal aktier, i tusental <sup>1</sup>                  | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 |
| Genomsnittligt antal aktier, i tusental                | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 | 54 157,9 |
| Vinst per aktie, SEK                                   | 0,76     | 1,62     | 1,83     | 2,00     | 1,82     |
| Kassaflöde per aktie, SEK                              | -1,96    | 1,39     | -1,65    | 0,72     | -1,49    |
| Eget kapital per aktie, SEK                            | 71,50    | 68,03    | 67,89    | 65,27    | 65,51    |
| Totala tillgångar, MSEK                                | 6 382,3  | 6 416,9  | 6 541,3  | 6 527,7  | 6 523,5  |
| Likvida medel i periodens slut, MSEK                   | 215,4    | 313,6    | 245,2    | 327,0    | 289,0    |
| Eget kapital, MSEK                                     | 3 870,2  | 3 684,2  | 3 676,9  | 3 534,9  | 3 547,7  |
| Sysselsatt kapital, MSEK                               | 4 915,5  | 4 691,5  | 4 938,5  | 4 855,4  | 4 781,5  |
| Nettoskuld, MSEK                                       | 1 045,3  | 1 007,3  | 1 261,5  | 1 320,5  | 1 233,8  |
| Nettoskuld exkl. Leasingskuld (IFRS 16)                | 785,4    | 740,3    | 929,9    | 993,7    | 871,3    |
| Soliditet, %                                           | 60,6%    | 57,4%    | 56,2%    | 54,2%    | 54,4%    |
| Avkastning på eget kapital, %                          | 9,1%     | 11,1%    | 13,0%    | 12,3%    | 11,5%    |
| Avkastning på sysselsatt kapital exklusive goodwill, % | 20,0%    | 26,4%    | 25,7%    | 23,6%    | 25,1%    |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %                    | 10,2%    | 12,6%    | 12,5%    | 11,7%    | 11,7%    |
| Räntetäckningsgrad, ggr                                | 6,99     | 9,31     | 13,79    | 13,43    | 12,35    |
| Nettoskuld/EBITDA-kvot                                 | 1,52     | 1,33     | 1,68     | 1,90     | 1,94     |
| Nettoskuld exkl. leasingskuld/EBITDA-kvot              | 1,14     | 0,97     | 1,24     | 1,43     | 1,37     |
| Antal anställda                                        | 2 200    | 2 286    | 2 386    | 2 344    | 2 361    |

<sup>1</sup> Det finns inga finansiella instrument eller andra kontrakt som kan ge innehavaren rätt till potentiella aktier, således föreligger ingen utspädning

## Nyckeltal (forts)

| Rullande 4 kvartal                             | 2020    | 2019    |         |         |         |
|------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                                | Kv 1    | Kv 4    | Kv 3    | Kv 2    | Kv 1    |
| Orderingång, MSEK                              | 4 329,4 | 4 363,2 | 4 504,4 | 4 568,7 | 4 601,1 |
| Intäkter, MSEK                                 | 4 336,7 | 4 587,4 | 4 594,2 | 4 609,2 | 4 527,2 |
| EBITA just, MSEK                               | 554,8   | 628,9   | 636,0   | 619,9   | 596,6   |
| EBITA marginal just, %                         | 12,8%   | 13,7%   | 13,8%   | 13,4%   | 13,2%   |
| EBIT, MSEK                                     | 492,8   | 565,1   | 575,9   | 540,0   | 499,2   |
| EBIT, %                                        | 11,4%   | 12,3%   | 12,5%   | 11,7%   | 11,0%   |
| Periodens resultat, MSEK                       | 336,9   | 394,0   | 449,9   | 418,9   | 389,7   |
| Periodens totalresultat, MSEK                  | 495,3   | 447,3   | 593,3   | 441,4   | 343,7   |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | 478,4   | 502,1   | 424,2   | 402,8   | 305,8   |
| Periodens kassaflöde, MSEK                     | -81,2   | -55,5   | -99,0   | 34,3    | -12,2   |

För definitioner av nyckeltal se: <https://www.alimakgroup.com/English/investor-relations/financials/definitions/>

## Historiska kvartalsdata 2018 – 2020

| MSEK                   | 2020         | 2019         |              |              |              | 2018         |              |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | Kv 1         | Kv 4         | Kv 3         | Kv 2         | Kv 1         | Kv 4         | Kv 3         | Kv 2         | Kv 1         |
| <b>Orderingång</b>     |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Construction Equipment | 179          | 129          | 128          | 164          | 212          | 248          | 143          | 226          | 199          |
| Industrial Equipment   | 442          | 559          | 523          | 551          | 477          | 600          | 585          | 539          | 533          |
| After Sales            | 333          | 299          | 302          | 346          | 321          | 254          | 314          | 303          | 286          |
| Rental                 | 113          | 86           | 85           | 89           | 90           | 113          | 61           | 114          | 102          |
| <b>Totalt</b>          | <b>1 067</b> | <b>1 073</b> | <b>1 039</b> | <b>1 150</b> | <b>1 101</b> | <b>1 214</b> | <b>1 104</b> | <b>1 182</b> | <b>1 121</b> |
| <b>Intäkter</b>        |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Construction Equipment | 124          | 204          | 131          | 271          | 208          | 176          | 176          | 185          | 177          |
| Industrial Equipment   | 413          | 517          | 535          | 493          | 570          | 580          | 537          | 523          | 429          |
| After Sales            | 292          | 316          | 319          | 331          | 297          | 303          | 290          | 316          | 274          |
| Rental                 | 87           | 107          | 100          | 99           | 91           | 91           | 95           | 87           | 80           |
| <b>Totalt</b>          | <b>916</b>   | <b>1 143</b> | <b>1 084</b> | <b>1 193</b> | <b>1 167</b> | <b>1 150</b> | <b>1 099</b> | <b>1 112</b> | <b>960</b>   |
| <b>EBITA just.</b>     |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Construction Equipment | 12           | 31           | 19           | 50           | 30           | 34           | 27           | 31           | 17           |
| Industrial Equipment   | -1           | 25           | 32           | 17           | 34           | 32           | 18           | 14           | 11           |
| After Sales            | 59           | 79           | 85           | 90           | 78           | 78           | 76           | 92           | 74           |
| Rental                 | 10           | 16           | 15           | 15           | 12           | 14           | 15           | 12           | 9            |
| <b>Totalt</b>          | <b>79</b>    | <b>151</b>   | <b>152</b>   | <b>172</b>   | <b>153</b>   | <b>159</b>   | <b>136</b>   | <b>149</b>   | <b>111</b>   |
| <b>EBITA</b>           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Construction Equipment | 12           | 31           | 19           | 50           | 30           | 46           | 27           | 30           | 17           |
| Industrial Equipment   | -1           | 7            | 32           | 17           | 32           | 11           | 6            | 4            | -1           |
| After Sales            | 59           | 79           | 85           | 90           | 77           | 73           | 69           | 89           | 70           |
| Rental                 | 10           | 16           | 15           | 15           | 12           | 14           | 15           | 12           | 9            |
| <b>Totalt</b>          | <b>79</b>    | <b>134</b>   | <b>152</b>   | <b>172</b>   | <b>151</b>   | <b>144</b>   | <b>117</b>   | <b>135</b>   | <b>95</b>    |

# Brygga

| MSEK                                                | Kv1 2020     | Kv1 2019     | Jan-dec 2019 |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>EBIT</b>                                         | <b>67,6</b>  | <b>139,9</b> | <b>439,4</b> |
| Återläggs:                                          |              |              |              |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | 11,7         | 11,1         | 51,1         |
| <b>EBITA</b>                                        | <b>79,3</b>  | <b>151,0</b> | <b>490,5</b> |
| Återläggs:                                          |              |              |              |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar   | 36,2         | 39,9         | 67,0         |
| <b>EBITDA</b>                                       | <b>115,5</b> | <b>190,9</b> | <b>557,5</b> |
| <b>EBITA</b>                                        | <b>79,3</b>  | <b>151,0</b> | <b>490,5</b> |
| Återläggs:                                          |              |              |              |
| Jämförelsestörande poster                           | 0,0          | 2,4          | 64,1         |
| <b>EBITA adj,</b>                                   | <b>79,3</b>  | <b>153,4</b> | <b>554,6</b> |

| MSEK                                 | 31 mar 2020    | 31 mar 2019    | 31 dec 2019    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Långfristiga räntebärande skulder    | 943,7          | 1 073,6        | 1 034,5        |
| Kortfristiga räntebärande skulder    | 122,8          | 111,7          | 84,0           |
| Långfristiga leasingskulder          | 196,9          | 343,8          | 202,9          |
| Kortfristiga leasingskulder          | 63,0           | 18,7           | 64,1           |
| Avdrag för:                          |                |                |                |
| Långfristiga räntebärande fordringar | 4,4            | -              | 8,4            |
| Kortfristiga räntebärande fordringar | 61,3           | 24,9           | 56,2           |
| Likvida medel                        | 215,4          | 289,0          | 313,6          |
| <b>Nettoskuld</b>                    | <b>1 045,3</b> | <b>1 233,8</b> | <b>1 007,3</b> |
| <b>Nettoskuld</b>                    | <b>1 045,3</b> | <b>1 233,8</b> | <b>1 007,3</b> |
| Addera:                              |                |                |                |
| Eget kapital                         | 3 870,2        | 3 547,7        | 3 684,2        |
| <b>Sysselsatt kapital</b>            | <b>4 915,5</b> | <b>4 781,5</b> | <b>4 691,5</b> |

# Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

| MSEK                                     | Kv1 2020    | Kv1 2019    |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Nettoomsättning                          | 2,8         | 2,5         |
| Rörelsekostnader                         | -9,2        | -7,0        |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>            | <b>-6,4</b> | <b>-4,5</b> |
| Finansnetto                              | 6,3         | 4,4         |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>-0,1</b> | <b>-0,1</b> |
| <b>Resultat före skatt (EBT)</b>         | <b>-0,1</b> | <b>-0,1</b> |
| Skatter                                  | 0,0         | 0,0         |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>-0,1</b> | <b>-0,1</b> |

# Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

| MSEK                                  | 31 mar 2020    | 31 mar 2019    | 31 dec 2019    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag              | 1 898,4        | 1 898,4        | 1 898,4        |
| Övriga anläggningstillgångar          | 2,5            | 1,8            | 2,4            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>1 900,9</b> | <b>1 900,2</b> | <b>1 900,8</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |                |                |                |
| Fordringar på koncernföretag          | 1 638,5        | 1 623,8        | 1 622,4        |
| Övriga kortfristiga fordringar        | 2,7            | 2,1            | 1,6            |
| Likvida medel                         | -              | -              | 89,4           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>1 641,2</b> | <b>1 625,9</b> | <b>1 713,4</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>3 542,1</b> | <b>3 526,1</b> | <b>3 614,2</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                |                |                |
| Eget kapital                          | 2 838,1        | 2 902,9        | 2 838,2        |
| Obeskattade reserver                  | 47,3           | -              | 47,3           |
| Långfristiga räntebärande skulder     | 38,6           | 87,6           | 37,9           |
| Kortfristiga räntebärande skulder     | 30,6           | 54,9           | -              |
| Skulder till koncernföretag           | 572,6          | 465,2          | 648,0          |
| Övriga kortfristiga skulder           | 14,9           | 15,5           | 42,8           |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>3 542,1</b> | <b>3 526,1</b> | <b>3 614,2</b> |

# Noter

## NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IFRS, med tillämpning av IAS 34, Delårsrapportering. Samma redovisnings- och värderingsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen med undantag för nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft den 1 januari 2020. Mått som inte följer IFRS redovisas också i rapporten, eftersom de anses vara ett viktigt kompletterande mått på bolagets resultat. Definitioner av dessa återfinns på koncernens webbplats.

Bryggor som visar beräkningen från IFRS mått till Alimak Groups nyckeltal finns på sidan 15 av denna rapport.

Alimak Group AB är moderbolag i Alimak Group. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och standarden RFR 2, Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Alimak Group AB tillämpar det undantag från IFRS 16 som är tillåtet i RFR 2. Tillgångar med nyttjanderätt eller leasingkulder redovisas inte.

## NOT 2. FÖRDELNING AV INTÄKTER

| MSEK                          | Kv1 2020     | Kv1 2019       |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| Europa                        | 316,8        | 356,2          |
| APAC                          | 342,7        | 439,1          |
| Americas                      | 247,8        | 357,4          |
| Övriga marknader              | 8,5          | 13,8           |
| <b>Totalt</b>                 | <b>915,8</b> | <b>1 166,5</b> |
| <b>Över tiden</b>             |              |                |
| Construction Equipment        | -            | -              |
| Rental <sup>1</sup>           | 49,1         | 43,6           |
| Industrial Equipment          | 197,1        | 220,5          |
| After Sales                   | -            | -              |
| <b>Totalt över tiden</b>      | <b>246,2</b> | <b>264,1</b>   |
| <b>Vid en tidpunkt</b>        |              |                |
| Construction Equipment        | 124,1        | 207,8          |
| Rental                        | 37,5         | 47,9           |
| Industrial Equipment          | 215,6        | 349,3          |
| After Sales                   | 292,4        | 297,4          |
| <b>Totalt vid en tidpunkt</b> | <b>669,6</b> | <b>902,4</b>   |
| <b>Totalt</b>                 | <b>915,8</b> | <b>1 166,5</b> |

<sup>1</sup>) Del av affärsområde Rental redovisas enligt IFRS 16, Leases.

**NOT 3. OMKLASSIFICERING**

Från Kv 2 2019 redovisas valutaomräkningseffekter från omräkning av rörelsefordringar- och skulder i Totala rörelsekostnader. Tidigare redovisades dessa inom Kostnad för sålda varor och tjänster.

Omräkning av jämförelseperioder har gjorts enligt tabellen nedan.

|                                             | Kv1<br>2019   |
|---------------------------------------------|---------------|
| MSEK                                        |               |
| <b>Kostnad för sålda varor och tjänster</b> |               |
| Rapporterat                                 | -796,2        |
| Effekt av omklassificeringen                | 4,3           |
| <b>Omräknat</b>                             | <b>-791,9</b> |
| <b>Bruttoresultat</b>                       |               |
| Rapporterat                                 | 370,3         |
| Effekt av omklassificeringen                | 4,3           |
| <b>Omräknat</b>                             | <b>374,6</b>  |
| <b>Totala rörelsekostnader</b>              |               |
| Rapporterat                                 | -230,4        |
| Effekt av omklassificeringen                | -4,3          |
| <b>Omräknat</b>                             | <b>-234,7</b> |

**NOT 4. NYTTJANDERÄTT**

| MSEK                                                           | 31 mar 2020  | 31 mar 2019  | 31 dec 2019  |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Nyttjanderätter fördelar sig mellan följande kategorier</b> |              |              |              |
| Lokaler                                                        | 204,2        | 309,3        | 207,5        |
| Fordon                                                         | 38,6         | 30,4         | 40,1         |
| Utrustning                                                     | 11,7         | 22,4         | 15,3         |
| <b>Totalt</b>                                                  | <b>254,5</b> | <b>362,1</b> | <b>262,9</b> |

Följande belopp avseende nyttjanderätter och leasingsskuld redovisas i resultaträkningen.

| MSEK                                 | Kv1 2020    | Kv1 2019    |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Avskrivningar inkluderas i:</b>   |             |             |
| Kostnad för sålda varor och tjänster | 14,3        | 18,7        |
| Rörelsekostnader                     | 6,6         | 3,7         |
|                                      | <b>20,9</b> | <b>22,4</b> |
| <b>Inkluderat i finansnettot:</b>    |             |             |
| Räntekostnader                       | 2,4         | 2,1         |
|                                      | <b>2,4</b>  | <b>2,1</b>  |
| <b>Totalt</b>                        | <b>23,3</b> | <b>24,5</b> |

**NOT 5. FINANSIELLA INSTRUMENT**

| MSEK                          | Redovisat värde |                |                |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
|                               | 31 mar 2020     | 31 mar 2019    | 31 dec 2019    |
| <b>FINANSIELLA TILLGÅNGAR</b> |                 |                |                |
| Derivat                       | 1,6             | 2,5            | 4,5            |
| Övriga finansiella fordringar | 1 168,8         | 1 300,2        | 1 262,3        |
| Likvida medel                 | 215,4           | 289,0          | 313,6          |
| <b>Summa</b>                  | <b>1 385,8</b>  | <b>1 591,7</b> | <b>1 580,4</b> |
| <b>FINANSIELLA SKULDER</b>    |                 |                |                |
| Derivat                       | 4,5             | 19,5           | 5,3            |
| Räntebärande skulder          | 1 066,9         | 1 185,3        | 1 118,5        |
| Övriga finansiella skulder    | 732,6           | 1 096,5        | 810,4          |
| <b>Summa</b>                  | <b>1 804,0</b>  | <b>2 301,3</b> | <b>1 934,2</b> |

Verkligt värde är detsamma som bokfört värde för samtliga finansiella tillgångar och skulder.

**FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL  
VERKLIGT VÄRDE**

|                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| <b>31 mar 2020</b>            | Nivå 2      |
| <b>Finansiella tillgångar</b> |             |
| Valutaderivat                 | 1,6         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>1,6</b>  |
| <b>Finansiella skulder</b>    |             |
| Valutaderivat                 | 4,5         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>4,5</b>  |
| <b>31 mar 2019</b>            | Nivå 2      |
| <b>Finansiella tillgångar</b> |             |
| Valutaderivat                 | 2,5         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>2,5</b>  |
| <b>Finansiella skulder</b>    |             |
| Valutaderivat                 | 19,5        |
| <b>Totalt</b>                 | <b>19,5</b> |
| <b>31 dec 2019</b>            | Nivå 2      |
| <b>Finansiella tillgångar</b> |             |
| Valutaderivat                 | 4,5         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>4,5</b>  |
| <b>Finansiella skulder</b>    |             |
| Valutaderivat                 | 5,3         |
| <b>Totalt</b>                 | <b>5,3</b>  |

**Nivå 1** - offererade priser på aktiva marknader för identiska finansiella instrument

**Nivå 2** - indata annat än offererade priser som ingår i nivå 1 som går att observera för finansiella instrument, antingen direkt (dvs. som priser) eller indirekt (dvs. de härstammar från priser)

**Nivå 3** - indata för finansiella instrument som inte baseras på observerbara marknadsdata (icke-observerbara indata)

Valutaderivat värderas till verkligt värde genom att dra av skillnaden mellan den kontrakterade terminskursen och den kurs som kan tillskrivas på balansdagen för kontraktets återstående löptid.

**NOT 6. FÖRVÄRV**

Inga förvärv gjordes under första kvartalet 2019 eller 2020.

**NOT 7. STÄLLDA PANTER OCH ANSVASFÖRBINDELSER**

Per den 31 mars, 2020 uppgick de högsta potentiella framtida betalningar som Alimak Group kan komma att behöva göra enligt utfärdade finansiella garantier till sammanlagt 477,9 MSEK (31 mars 2019 463,4, 31 december 2019 477,6) varav 477,3 MSEK (31 mars 2019 462,8, 31 december 2019 477,0) avser försäkrar om skadeslöshet för åtaganden mot kunder. Ställda panter uppgick till sammanlagt 21,0 MSEK (31 mars 2019 14,8, 31 december 2019 21,1).

**FINANSIELL KALENDER**

- Årsstämman kommer att hållas den 7 maj, 2020 i Stockholm.
- Delårsrapporten för det andra kvartalet 2020 publiceras den 23 juli 2020.
- Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2020 publiceras den 22 oktober 2020.

Alimak Groups finansiella kalender finns tillgänglig på [www.alimakgroup.com](http://www.alimakgroup.com)

**TELEFONKONFERENS/PRESENTATION**

Med anledning av delårsrapporten anordnas en telefonkonferens för investerare, analytiker och finansiell media fredag den 24 april februari 2020 kl 10.00 CEST. Vd Tormod Gunleiksrud och CFO Tobias Lindquist kommer att presentera och kommentera rapporten.

Presentationen, som hålls på engelska, kan också följas via audiocast.

**Uppgifter till telefonkonferensen:**

SE: +46850558375

UK: +443333009268

US: +18335268384

**Länk till audiocast:**

<https://alimak.eventcdn.net/2020q1>

**DEFINITIONER**

Alimak Group presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Alimak Group anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. För definitioner av de nyckeltal som Alimak Group använder, se <https://www.alimakgroup.com/Swedish/investerare/finansiell-information/definitions/>

**För mer information, vänligen kontakta:**

Mathilda Eriksson, Investor Relations and Group Communications Manager, Phone: +46 (0)8 402 14 41

Tobias Lindquist, CFO, Phone +46 (0)8 402 14 40

*Denna information är sådan information som Alimak Group AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 februari 2020 kl. 08:00 CET.*

**Om Alimak Group**

Alimak Group är en världsledande leverantör av vertikala transportlösningar för professionellt bruk. Med en global räckvidd som sträcker sig över 100 länder erbjuder koncernen vertikala transportlösningar som tillför kundvärde genom ökad säkerhet, produktivitet och resurseffektivitet. Alimak Groups produkter och servicelösningar säljs under varumärkena Alimak, CoxGomyl, Manntech, Avanti och Alimak Service. Koncernen har en installerad bas på cirka 70 000 hissar, plattformar, servicehissar och byggnadsunderhållsenheter runt om i världen. Koncernen grundades i Sverige 1948 och har sitt huvudkontor i Stockholm, 11 produktions- och monteringsanläggningar i 8 länder och 2 300 anställda runt om i världen. [www.alimakgroup.com](http://www.alimakgroup.com)