

Kvartalsrapport

januari – september 2020

Q3

Fortsatta åtgärder för att säkra marginalerna

- Fortfarande betydande påverkan från Covid-19, men sekventiellt förbättrat rörelseresultat och kassaflöde
- Orderingång och intäkter påverkade av negativa valutaeffekter – organisk nedgång lägre än i H1
- Programmet New Heights lanserat – engångskostnader om 35 MSEK under kvartalet

TREDJE KVARTALET

- Orderingången minskade med 15 % till 888 MSEK (1 039) med en organisk minskning på 9 %
- Intäkterna minskade med 16 % till 916 MSEK (1 084) med en organisk minskning på 9 %
- Justerad EBITA minskade till 103 MSEK (152), marginal 11,2 % (14,0)
- Resultatet för perioden sjönk till 41 MSEK (100)
- Vinst per aktie, före och efter utspädning, sjönk till 0,75 SEK (1,83)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 206 MSEK (134)

JANUARI – SEPTEMBER

- Orderingången minskade med 11 % till 2 917 MSEK (3 290) med en organisk minskning på 10 %
- Intäkterna minskade med 18 % till 2 807 MSEK (3 444) med en organisk minskning på 17 %
- Justerad EBITA minskade till 269 MSEK (477), marginal 9,6 % (13,9)
- Resultatet för perioden sjönk till 133 MSEK (306)
- Vinst per aktie, före och efter utspädning, sjönk till 2,45 SEK (5,65)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 341 MSEK (276)
- Leverage (nettoskuld/EBITDA) per den 30 september 2020 var 1,68 (1,33 per den 31 december 2019)

Nyckeltal	Kv3 2020	Kv3 2019	Δ	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Δ
Orderingång, MSEK	887,7	1 039,3	-15%	2 916,8	3 290,0	-11%
Intäkter, MSEK	915,5	1 084,0	-16%	2 807,0	3 444,0	-18%
EBITA just, MSEK ¹	102,7	152,0	-32%	268,5	477,4	-44%
EBITA marginal just, % ¹	11,2%	14,0%		9,6%	13,9%	
EBITA, MSEK	67,2	151,8	-56%	233,0	474,5	-51%
EBIT marginal, %	7,3%	14,0%		8,3%	13,8%	
EBIT, MSEK	58,6	140,8	-58%	200,3	442,2	-55%
EBIT marginal, %	6,4%	13,0%		7,1%	12,8%	
Periodens resultat, MSEK	40,9	99,5	-59%	132,9	306,3	-57%
Vinst per aktie, SEK	0,75	1,83	-59%	2,45	5,65	-57%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	205,8	134,2	53%	341,4	276,3	24%
Nettoskuld/EBITDA, kvot	1,68	1,68	0%	1,68	1,68	0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Kommentar från vd

Efter ett utmanande första halvår av 2020 har Alimak Group även under det tredje kvartalet fortsatt ställts inför de effekter som Covid-19 har medfört. Den organiska minskningen i ordrar och intäkter är mindre än i andra kvartalet, men vi har nu även valutaeffekter som går emot oss. Kunder fortsätter att skjuta på investeringsbeslut och vi möter fortfarande reserestriktioner och begränsad tillgång till kundanläggningar. Det är positivt att vi inte ser många avbokningar, så vår pipeline kvarstår. Affärsenheten Wind är stabil med begränsad påverkan från pandemin och Rental drar till viss del nytta av en ökad preferens för att hyra över att köpa i dessa turbulenta tider.

Vi ser effekterna från pandemin i alla delar av världen, särskilt vår amerikanska verksamhet påverkades medan Europa och APAC höll emot något bättre. Med ökade restriktioner i Europa ser vi fortfarande marknadsosäkerhet framåt.

Vi fortsätter våra ansträngningar för att säkra vår vinstmarginal, något jag noterar att vi lyckats förbättra från andra kvartalet. Vi implementerar nu också permanenta åtgärder, som annonserades för två veckor sedan.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 206 MSEK (134). Detta var en effekt av lägre kapitalbindning till följd av lägre intäkter men även effektivare betalningar från kunder. Det gläder mig att se att vi trots de fortsatta utmaningarna har lyckats förbättra det operationella resultatet och kontanthanteringen.

Samtidigt fortsätter vi öka våra investeringar i FoU och digitalisering. Vi är övertygade om att våra produkter kommer vara fullt ut uppkopplade och digitaliserade i framtiden, så detta arbete fortlöper. Som ett exempel kommer alla BMUer som säljs från och med tidigt 2021 och framåt att ha inbyggda funktioner för fjärrövervakning.

Vi börjar också utforska möjligheterna för att skapa värde för våra kunder i de större ekosystemen kring våra produkter. Något som borde öppna nya möjligheter framöver.

I slutet av september stängde vi förvärvet av Verta Corporation, en amerikansk tjänsteleverantör med en stor andel av portföljen bestående av Manntech-enheter. Detta förvärv är i linje med vår fortsatta ambition att växa vår After Sales-verksamhet och utöka vår täckning, särskilt mot BMU-kunder.

Mot nya höjder

Efter den affärsöversyn som jag inledde i somras har Alimak Group lanserat programmet New Heights, som består av tre steg: 1. Etablera basen, 2. Säkerställa marginalförbättringar och 3. Lönsam tillväxt. En viktig del var omorganisationen till fyra divisioner vilket kommer träda i kraft den 1 januari 2021.

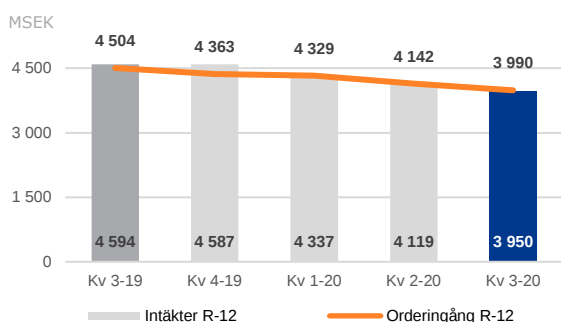
Omorganisationen i kombination med omstrukturering kommer resultera i en nettominskning av cirka 120 anställda, förväntas generera årliga besparingar om cirka 60 MSEK, och den fulla effekten kommer synas i slutet av första halvåret 2021.

Vårt kortsiktiga fokus kommer ligga på att genomföra dessa organisatoriska förändringar, se till att besparingarna från de permanenta åtgärder som vidtas förverkligas och att förbereda för hållbar, lönsam tillväxt.

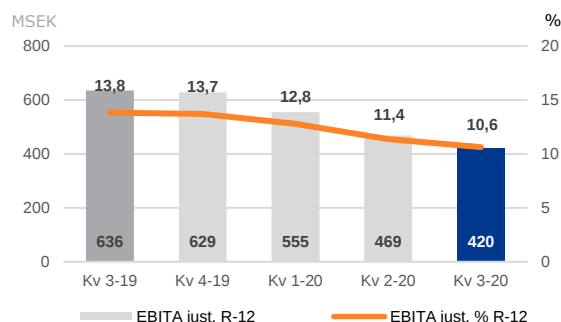


Ole Kristian Jødahl, vd och koncernchef

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

TREJDE KVARTALET

Under kvartalet minskade orderingsgången med 15 % till 888 MSEK (1 039) med en organisk minskning på 9 % och en negativ valutaomräkningseffekt om 6 % (54 MSEK). Alla affärsområden hade en lägre orderingsgång jämfört med föregående år. Nedgången var störst i Nord- och Sydamerika och APAC medan orderingsgången i Europa förbättrades jämfört med föregående år.

Intäkterna minskade med 16 % till 916 MSEK (1 084) med en organisk minskning på 9 % och en negativ valutaomräkningseffekt om 6 % (58 MSEK). Nedgången inom Industrial Equipment uppgick till 106 MSEK, vilket motsvarar 63 % av koncernens totala nedgång. Både Rental och After Sales rapporterade sekventiella förbättringar från andra kvartalet 2020.

Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 103 MSEK (152), vilket motsvarar en marginal på 11,2 % (14,0). Det lägre resultatet och marginalen är till stor del volymrelaterad, men representerar även en betydande sekventiell förbättring. Bruttomarginalen var stabil och rörelsekostnaderna minskade. Både Rental och After Sales förbättrade resultatet och marginalen jämfört med föregående kvartal i år.

Jämförelsestörande kostnader uppgick till 35 MSEK (0) varav 12 MSEK hänfördes avsättningar för lager och resterande 23 MSEK avsåg omstrukturering och omorganisering.

Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 9 (11) MSEK, vilket till stor del är hänförligt till de förvärvade verksamheterna och minskningen avser vissa immateriella tillgångar som är avskrivna fullt ut.

EBIT för kvartalet uppgick till 59 MSEK (141).

Finansnettot uppgick till -6 MSEK (-12). Räntenettot uppgick till -6 MSEK (-5), leasingavtal -2 MSEK (-3) och resterande var till stor del kopplat till valutafluktuationer.

Skattekostnaden under kvartalet uppgick till 11 MSEK (29), motsvarande en skattesats på 22 % (23).

ORDERINGÅNG	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Orderingsgång, MSEK	887,7	1 039,3	2 916,8	3 290,0
Förändring, MSEK	-151,6	-64,3	-373,2	-116,7
Förändring, %	-14,6%	-5,8%	-11,3%	-3,4%
Varav:				
Volym & pris, %	-8,6%	-8,9%	-9,8%	-8,1%
Kursdifferens, %	-6,0%	3,1%	-1,5%	4,6%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

INTÄKTER	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter, MSEK	915,5	1 084,0	2 807,0	3 444,0
Förändring, MSEK	-168,5	-15,0	-637,0	273,8
Förändring, %	-15,5%	-1,4%	-18,5%	8,6%
Varav:				
Volym & pris, %	-9,2%	-4,8%	-16,8%	3,9%
Kursdifferens, %	-6,3%	3,4%	-1,7%	4,7%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

EBIT & EBITA just. ¹	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
EBIT, MSEK	58,6	140,8	200,3	442,2
EBIT marginal, %	6,4%	13,0%	7,1%	12,8%
EBITA just, MSEK	102,7	152,0	268,5	477,4
EBITA marginal just, %	11,2%	14,0%	9,6%	13,9%
Förändring, MSEK	-49,3	16,1	-208,9	81,4
Förändring, %	-32,4%	11,8%	-43,7%	20,6%
Varav:				
Volym & pris, %	-28,5%	10,2%	-42,6%	17,7%
Kursdifferens, %	-3,9%	1,6%	-1,1%	2,9%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Resultatet för perioden uppgick till 41 MSEK (100) och försämringen berodde på lägre rörelseresultat och jämförelsestörande kostnader. Under kvartalet sjönk därmed vinsten per aktie till 0,75 SEK (1,83).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 206 MSEK (134). Det lägre rörelseresultatet vägdes upp av ytterligare minskat rörelsekapital om 104 MSEK (-9) efter förbättringar inom kundfordringar och lager.

Investeringar hänförliga till förvärv av tillgångar i Verta Corporation uppgår till 15 MSEK (0).

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick totalt till 23 MSEK (10), varav 19 (3) MSEK var knutna till inköp till uthyrningsflottan.

Kapitaliserade investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0 MSEK (1).

Nettoamorteringar på lån uppgick till 134 MSEK (174).

JANUARI – SEPTEMBER

Under perioden minskade orderingången med 11 % till 2 917 MSEK (3 290) med en organisk minskning på 10 %. Industrial Equipment svarade för 260 MSEK av den totala nedgången på 373 MSEK. Construction Equipment och After Sales hade också lägre orderingång medan Rental förbättrade orderingången med 34 MSEK.

Intäkterna minskade med 18 % till 2 807 MSEK (3 444) med en organisk minskning på 17 %. Alla affärsområden redovisade ett intäktsstapp, varav det största skedde inom Construction Equipment och Industrial Equipment.

Justerad EBITA för perioden uppgick till 269 MSEK (477), vilket motsvarar en marginal på 9,6 % (13,9). Jämfört med fjolåret redovisade alla affärsområden lägre resultat. Rental är det enda affärsområdet som förbättrar marginalen.

Jämförelsestörande kostnader under perioden uppgick till 35 MSEK (3), varav beloppet för detta år till stor del hänförs till de omstrukturerings- och omorganisationsåtgärder som vidtagits.

Avskrivningarna under perioden uppgick till 33 MSEK (32), vilket till stor del är hänförligt till de förvärvade verksamheterna. Ökningen av avskrivningarna för ett ERP-systemet vägs upp av fullt ut avskrivna tillgångar hänförliga till kundkontrakt.

EBIT för perioden uppgick till 200 MSEK (442).

Finansnettot uppgick till -30 MSEK (-39) medan räntenettot var -16 MSEK (-22), effekten från IFRS 16 var -6 MSEK (-7) och resterande del kom övervägande från valutaeffekter.

Skattekostnaden under perioden uppgick till 37 MSEK (97) med en skattesats på 22 % (24 %).

Resultatet för perioden uppgick till 133 MSEK (306) och försämringen berodde på det lägre rörelseresultatet och jämförelsestörande kostnader. Vinsten per aktie sjönk till 2,45 SEK (5,65).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden uppgick till 341 MSEK (276) till följd av en minskning av rörelsekapital om 167 MSEK (-180).

Investeringar relaterade till förvärvade verksamheter uppgick till 15 MSEK (17) och är helt hänförliga till förvärvet av tillgångar i Verta Corporation.

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till totalt 57 MSEK (54). Den övervägande delen av investeringarna är knutna till inköp till uthyrningsflottan på 38 MSEK (26) och en investering i en produktionsanläggning i Spanien på 7 MSEK.

De kapitaliserade investeringarna i immateriella tillgångar för ett ERP-system och system för fältservicehantering uppgick till 12 MSEK (12).

Nettoamorteringar på lån uppgick till 198 MSEK (64).

I maj utbetalades utdelning om 94 MSEK (149).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 september 2020 uppgick total nettoskuldssättning till 854 MSEK (1 007 per den 31 december 2019).

Soliditeten var 60,7 % (57,4 % per den 31 december 2019), och leverage (nettoskuld/EBITDA) var 1,68 (1,33 per den 31 december 2019).

MEDARBETARE

Per den 30 september 2020 uppgick antalet heltidsanställda i koncernen till 2 087 (2 386).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2020

Förändringar i ledningen

Den 15 januari kommunicerade Alimak Group att Tormod Gunleiksrud informerat Alimak Groups styrelse om att han under 2020 önskade lämna sin befattning som vd och koncernchef.

Ny vd utsedd

Den 20 mars utsåg Alimak Groups styrelse Ole Kristian Jødahl till vd och koncernchef för Alimak Group från och med den 1 juni 2020. Ole Kristian Jødahl efterträder Tormod Gunleiksrud som lämnade företaget efter sina åtta år som vd och koncernchef. Ole Kristian Jødahl kom 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.

Utdelning för 2019

Den 1 april föreslog styrelsen, på grund av den rådande osäkerheten på marknaden orsakad av Covid-19, en sänkt utdelning för 2019 om 1,75 SEK per aktie, vilket godkändes på årsstämman som hölls den 7 maj 2020. Tidigare hade Alimak Groups styrelse föreslagit en utdelning på 3,25 SEK per aktie för räkenskapsåret 2019.

Ändringar i styrelsen

Den 7 maj hölls Alimak Groups årsstämma 2020. I enlighet med valberedningens förslag omvaldes Helena Nordman-Knutson, Tomas Carlsson, Christina Hallin och Sven Törnkvist till styrelseledamöter. Johan Hjertonsson, Petra Einarsson och Ole Kristian Jørdahl valdes till nya styrelseledamöter. Jan Svensson och Anders Jonsson beslutade att lämna styrelsen. Johan Hjertonsson valdes till styrelseordförande.

Förvärv av Verta

Den 27 augusti meddelade Alimak Group förvärvet av Verta Corporation, en amerikansk tjänsteleverantör där en stor andel av portföljen består av Manntech-enheter. Förvärvet slutfördes den 30 september 2020.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Lansering av programmet New Heights

Den 7 och 8 oktober lanserade Alimak Group programmet New Heights, som består av tre steg: 1. Etablera basen, 2. Säkerställa marginalförbättringar och 3. Lönsam tillväxt.

Del av programmet är en omorganisation. Koncernens kommer organiseras i fyra, kundorienterade divisioner: Construction, Industrial, BMU och Wind. Den nya organisationen, och påföljande rapporteringsstruktur, kommer träda i kraft per den 1 januari, 2021.

Omorganisationen, i kombination med omstrukturering, förväntas resultera i årliga besparingar om cirka 60 MSEK med full effekt i slutet av första halvåret 2021. Detta kommer leda till jämförelsestörande kostnader om cirka 60 MSEK, varav 35 MSEK bokfördes under tredje kvartalet 2020 och resterande 25 MSEK kommer bokföras under fjärde kvartalet 2020.

Omorganisationen innebär följande förändringar i koncernledningen:

- Henrik Teiwik, idag affärsområdeschef för Construction Equipment och Rental lämnar koncernen. David Batson, idag landschef för Australien utses till EVP Construction Division.
- Fredrik Betts, idag chef för affärsenheterna General Industry och Oil & Gas lämnar koncernledningen och tillträder positionen som Global Head of Sales Industrial Division.

Rekryteringsprocessen för EVP Industrial Division har inletts.

- Mark Casey, idag chef för affärsenheten BMU utses till EVP BMU Division.
- José Maria Nevot, idag chef för affärsenheten Wind utses till EVP Wind Division.
- Patrik Sundqvist, idag interim affärsområdeschef för After Sales utses till Chief Service Delivery Officer (CSDO). Patrik Sundqvist kommer också tillträda rollen som interim EVP Industrial Division.
- Rekrytering pågår för den nya rollen Chief People & Culture Officer (CPCO). Cecilia Westerholm Beer tillträder rollen som interim CPCO.
- Matilda Wernhoff utses till Chief Strategy Officer (CSO), en ny funktion i koncernledningen.
- Tobias Lindquist och Charlotte Brogren kommer att förbli i sina nuvarande befattningar som Chief Financial Officer och Chief Technology Officer.
- Chief Operational Officer Stefan Rinaldo kommer, som tidigare meddelats, lämna koncernen och kommer inte att ersättas.

Valberedning utsedd

Den 9 oktober utsågs valberedningen inför årsstämman 2021, enligt de instruktioner som antogs 2016, och består av följande ledamöter:

- Anders Mörck, Latour, ordförande för valberedningen
- Francisco De Juan, Alantra EQMC Asset Management
- Johan Lannebo, Lannebo Fonder
- Ulrik Grönvall, Swedbank Robur Fonder
- Johan Hjertonsson, Alimak Groups styrelseordförande

Inför årsstämman 2021 ska valberedningen förbereda förslag beträffande stämmans ordförande, antalet styrelseledamöter, ersättning som varje styrelseledamot ska erhålla, valet av styrelseledamöter och styrelseordförande, ersättning till och val av revisor, och om det behövs, förslag på förändringar av instruktion till valberedningen.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen inför årsstämman 2021 kan lämna dem per post till: Alimak Group AB, att: Valberedning, Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm eller via e-post: anders.morck@latour.se.

FINANSIELLA MÅL OCH RIKTLINJER

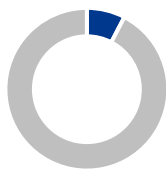
Se den senaste årsredovisningen och alimakgroup.com.

Construction Equipment

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Orderingången minskade med 15 %, varav 9 % organiskt, till 109 MSEK (128).

Intäkterna sjönk med 16 %, varav 10 % organiskt, till 110 MSEK (131).

Nedgången i orderingång och intäkter kom främst från Nord- och Sydamerika och var till stor del relaterad till Covid-19.

Nyckelkunder fortsatte att skjuta på investeringar och leveransscheman, vilket är ett resultat av den nuvarande osäkerheten på marknaden. Samtidigt låg Europa och APAC stort sett i linje med föregående år för både ordrar och intäkter.

Justerad EBITA var 8 MSEK (19), med en marginal på 7,1 % (14,6). Detta var resultatet av de lägre volymerna, en ofördelaktig mix med lägre leveranser till Nord- och Sydamerika, som vanligtvis har högre lönsamhet, och något ökade driftskostnader relaterade till FoU.

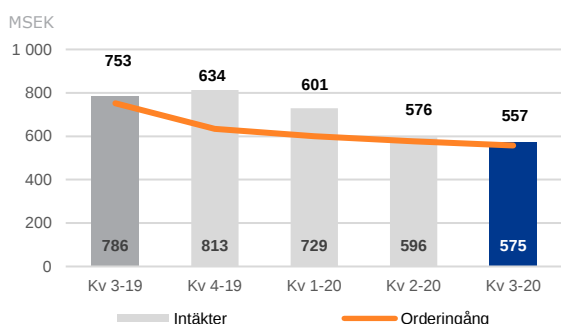
ORDERINGÅNG	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång, MSEK	109,1	128,4	428,2	504,5
Förändring, MSEK	-19,2	-14,5	-76,3	-63,2
Förändring, %	-15,0%	-10,1%	-15,1%	-11,1%
Varav:				
Volym & pris, %	-8,8%	-13,1%	-14,5%	-16,2%
Kursdifferens, %	-6,2%	3,0%	-0,6%	5,1%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

INTÄKTER	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter, MSEK	109,8	130,7	370,9	609,4
Förändring, MSEK	-20,9	-45,7	-238,5	71,5
Förändring, %	-16,0%	-25,9%	-39,1%	13,3%
Varav:				
Volym & pris, %	-10,3%	-28,5%	-38,3%	7,8%
Kursdifferens, %	-5,7%	2,6%	-0,8%	5,5%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

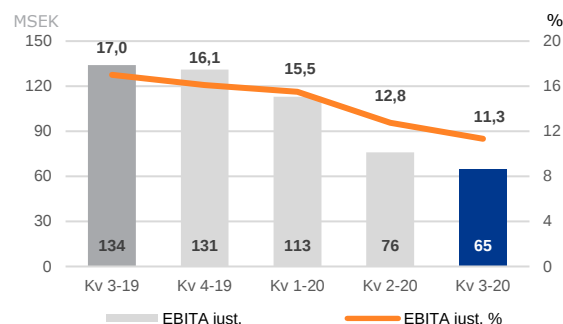
EBITA just. ¹	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
EBITA just, MSEK	7,8	19,1	33,7	99,5
EBITA marginal just, %	7,1%	14,6%	9,1%	16,3%
Förändring, MSEK	-11,3	-7,6	-65,8	25,6
Förändring, %	-59,0%	-28,3%	-66,1%	34,6%
Varav:				
Volym & pris, %	-61,7%	-23,7%	-66,8%	33,1%
Kursdifferens, %	2,7%	-4,6%	0,7%	1,5%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Orderingång & intäkter R12M



EBITA just. & EBITA just. % R12M



Rental

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Orderingången sjönk med 14 %, 10 % organiskt, till 74 MSEK (85), främst i samband med tidpunkten för när större beställningar bokas. Trots den låga orderingången under kvartalet redovisar affärsområdet en stark ökning hittills i år, upp 14 % organiskt jämfört med föregående år.

Intäkterna var oförändrade, en ökning med 2 % organiskt, och uppgick till 99 MSEK (100), med förbättringar i Europa medan Australien hade ett svagare kvartal påverkat av förnyade nedstängningar i samband med Covid-19.

Justerad EBITA var 19 MSEK (15), med en marginal på 18,8 % (15,5). Det starka resultatet var främst en effekt av en fördelaktig produktmix som förbättrade bruttomarginalen.

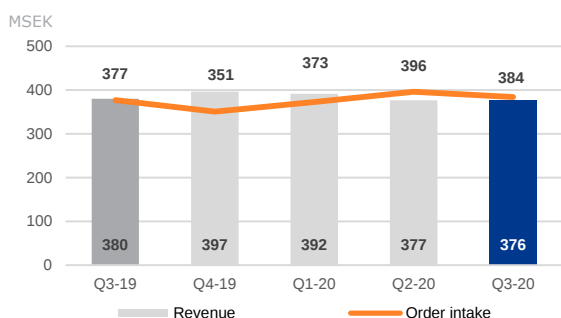
ORDERINGÅNG	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång, MSEK	73,7	85,4	298,1	264,3
Förändring, MSEK	-11,7	24,0	33,8	-13,6
Förändring, %	-13,7%	39,1%	12,8%	-4,9%
Varav:				
Volym & pris, %	-10,1%	37,5%	14,3%	-7,4%
Kursdifferens, %	-3,6%	1,6%	-1,5%	2,5%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

INTÄKTER	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter, MSEK	99,0	99,6	269,5	289,9
Förändring, MSEK	-0,5	4,5	-20,4	27,2
Förändring, %	-0,5%	4,7%	-7,0%	10,3%
Varav:				
Volym & pris, %	2,3%	3,1%	-5,6%	8,1%
Kursdifferens, %	-2,8%	1,6%	-1,4%	2,3%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

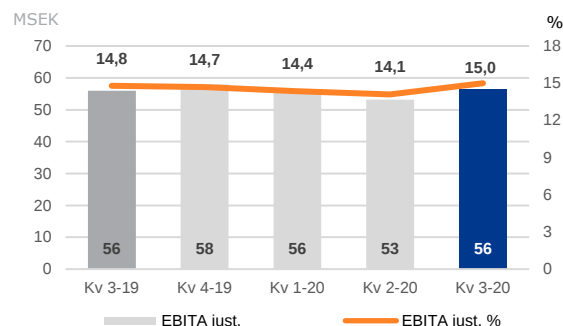
EBITA just. ¹	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
EBITA just, MSEK	18,7	15,4	40,1	42,0
EBITA marginal just, %	18,8%	15,5%	14,9%	14,5%
Förändring, MSEK	3,2	0,4	-1,9	5,3
Förändring, %	21,0%	2,6%	-4,5%	14,6%
Varav:				
Volym & pris, %	23,3%	0,6%	-3,0%	12,5%
Kursdifferens, %	-2,4%	2,0%	-1,5%	2,1%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Orderingång & intäkter R12M



EBITA just. & EBITA just. % R12M



Industrial Equipment

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Industrial Equipment hade den största påverkan på koncernens nedgång i ordrar och intäkter, om 55 % respektive 63% av nedgången.

Orderingången minskade med 16 %, varav 10 % organiskt, till 439 MSEK (523).

Intäkterna sjönk med 19 %, varav 12 % organiskt, till 429 MSEK (535).

BMU-affärsenheten påverkades kraftigt av Covid-19 under kvartalet och i alla regioner. Den allmänna osäkerheten på marknaden och de fortsatta nedstängningarna påverkar såväl kundernas investeringsbeslut som leveranser och installationer.

Affärsenheten General Industry var i stort sett opåverkad, men jämfördes med starka siffror från föregående år. Affärsenheten Wind rapporterade ett stabilt kvartal, med särskilt god utveckling i Kina.

Justerad EBITA om 0 MSEK (32), motsvarande en marginal på 0,1 % (6,0), vilket var resultatet av lägre volymer och ett konservativt förhållningssätt till risker och därav avsättningar om cirka 10 MSEK.

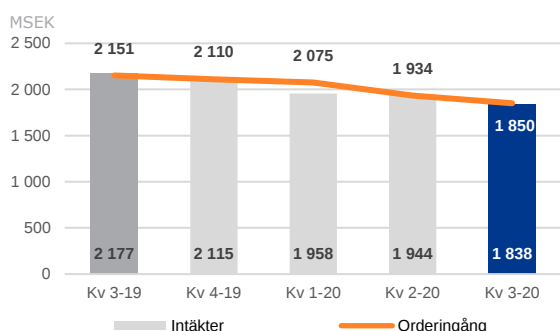
ORDERINGÅNG	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång, MSEK	439,5	523,4	1 291,4	1 551,7
Förändring, MSEK	-83,9	-61,5	-260,3	-105,5
Förändring, %	-16,0%	-10,5%	-16,8%	-6,4%
Varav:				
Volym & pris, %	-10,5%	-13,8%	-15,2%	-11,0%
Kursdifferens, %	-5,5%	3,3%	-1,6%	4,7%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

INTÄKTER	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter, MSEK	429,0	534,9	1 321,0	1 597,6
Förändring, MSEK	-105,9	-2,5	-276,6	108,5
Förändring, %	-19,8%	-0,5%	-17,3%	7,3%
Varav:				
Volym & pris, %	-12,8%	-4,3%	-15,2%	2,5%
Kursdifferens, %	-7,0%	3,8%	-2,1%	4,8%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

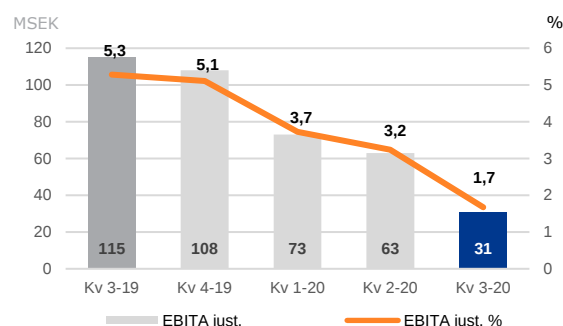
EBITA just. ¹	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
EBITA just, MSEK	0,4	32,3	6,2	83,0
EBITA marginal just, %	0,1%	6,0%	0,5%	5,2%
Förändring, MSEK	-31,9	14,2	-76,9	40,0
Förändring, %	-98,7%	78,1%	-92,6%	93,2%
Varav:				
Volym & pris, %	-69,0%	75,9%	-93,7%	91,1%
Kursdifferens, %	-29,6%	2,2%	1,1%	2,0%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Orderingång & intäkter R12M



EBITA just. & EBITA just. % R12M



After Sales

Andel av intäkter



Andel av EBITA just.



Orderingången sjönk med 12 %, 5 % organiskt, till 265 MSEK (302). Den låga orderingången spreds samtidigt på flera marknader inom APAC och Europa.

Intäkterna sjönk med 13 %, varav 6 % organiskt, till 278 MSEK (319). Verksamheten påverkas fortfarande av förnyade Covid-19-nedstängningar som begränsar resor och tillgång till kundanläggningar, särskilt i Nord- och Sydamerika. Intäkterna påverkades också negativt av att det saknades större renoveringsorder under tidigare perioder.

Justerad EBITA var 76 MSEK (85), med en stark marginal på 27,3 % (26,7). Marginalförbättringen var resultatet av en fördelaktig produktmix där intäktsandelen för reservdelar var större, vilket stödde bruttomarginalen. Redan under tredje kvartalet har vi sett vissa effekter av de permanenta åtgärderna för att minska personalen.

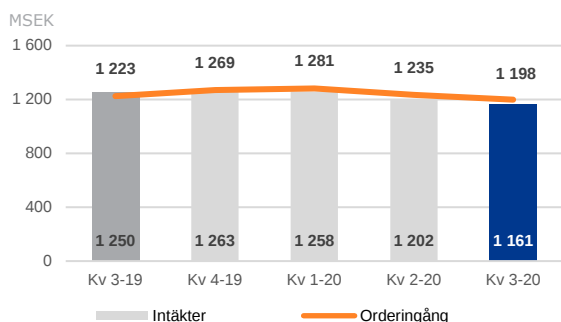
ORDERINGÅNG	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Orderingång, MSEK	265,4	302,1	899,1	969,4
Förändring, MSEK	-36,8	-12,3	-70,3	65,6
Förändring, %	-12,2%	-3,9%	-7,3%	7,3%
Varav:				
Volym & pris, %	-4,7%	-7,2%	-5,5%	2,3%
Kursdifferens, %	-7,5%	3,3%	-1,8%	5,0%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

INTÄKTER	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
Intäkter, MSEK	277,6	318,8	845,6	947,0
Förändring, MSEK	-41,2	28,8	-101,5	66,7
Förändring, %	-12,9%	9,9%	-10,7%	7,6%
Varav:				
Volym & pris, %	-6,3%	6,2%	-9,0%	2,6%
Kursdifferens, %	-6,6%	3,7%	-1,7%	5,0%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

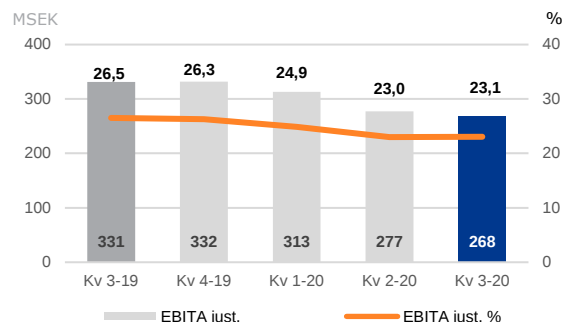
EBITA just. ¹	Kv3		jan-sep	
	2020	2019	2020	2019
EBITA just, MSEK	75,9	85,1	188,8	252,9
EBITA marginal just, %	27,3%	26,7%	22,3%	26,7%
Förändring, MSEK	-9,2	9,1	-64,1	10,5
Förändring, %	-10,8%	11,9%	-25,4%	4,3%
Varav:				
Volym & pris, %	-6,0%	9,2%	-23,9%	0,5%
Kursdifferens, %	-4,8%	2,7%	-1,5%	3,8%
Förvärv & avyttringar, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

¹ Före jämförelsestörande poster

Orderingång & intäkter R12M



EBITA just. & EBITA just. % R12M



FÖRSÄKRAN

Den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 22 oktober 2020

Alimak Group AB org.nr. 556714-1857

Ole Kristian Jørdahl

Styrelseledamot

vd och koncernchef

Revisors granskningsrapport

Alimak Group AB, org.nr 556714-1857

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Alimak Group AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 oktober 2020

Ernst & Young AB

Henrik Jonzén
Auktoriserad revisor

Resultaträkning i sammandrag, koncernen

MSEK	Not	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Intäkter	2	915,5	1 084,0	2 807,0	3 444,0
Kostnad för sålda varor och tjänster		-627,7	-727,8	-1 914,7	-2 301,3
Bruttoresultat		287,8	356,2	892,3	1 142,7
Totala rörelsekostnader		-229,2	-215,4	-692,0	-700,5
Rörelseresultat (EBIT)		58,6	140,8	200,3	442,2
Finansnetto		-6,3	-12,1	-30,2	-38,6
Resultat före skatt (EBT)		52,3	128,7	170,1	403,6
Skatter		-11,4	-29,2	-37,2	-97,3
Periodens resultat		40,9	99,5	132,9	306,3
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		40,9	99,5	132,9	306,3
Vinst per aktie, före och efter utspädning, SEK		0,75	1,83	2,45	5,65
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN					
Poster som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat					
Omvärdering av pensionsplaner		-1,8	-7,1	-14,2	-30,1
Skatt hänförlig till omvärdering av pensionsplaner		0,4	1,2	3,2	6,7
Summa		-1,4	-5,9	-11,0	-23,4
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser		-34,4	80,9	-59,3	163,4
Verkligt värdeförändring av kassaflödessäkringar		-1,8	-9,4	2,2	-7,4
Skatt hänförlig till verkligt värdeförändringar av kassaflödessäkringar		0,4	2,0	-0,6	1,6
Summa		-35,8	73,5	-57,7	157,6
Övrigt totalresultat		-37,2	67,6	-68,7	134,2
Totalresultat för perioden		3,7	167,1	64,2	440,5
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		3,7	167,1	64,2	440,5

Balansräkning i sammandrag, koncernen

MSEK	Not	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR				
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar		2 954,1	3 061,2	2 988,4
Materiella anläggningstillgångar		378,3	370,1	368,9
Nyttjanderätt	3	222,0	327,7	262,9
Finansiella och övriga anläggningstillgångar		211,3	169,9	177,4
Summa anläggningstillgångar		3 765,7	3 928,9	3 797,6
Varulager		554,5	644,7	613,3
Avtalstillgångar		312,9	324,6	357,9
Kundfordringar		810,2	1 026,4	966,0
Övriga kortfristiga fordringar och tillgångar		229,3	254,7	254,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73,7	93,4	57,8
Kortfristiga investeringar		46,2	23,4	56,2
Likvida medel		229,3	245,2	313,6
Summa omsättningstillgångar		2 256,1	2 612,4	2 619,3
SUMMA TILLGÅNGAR		6 021,8	6 541,3	6 416,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		3 654,6	3 676,9	3 684,2
Räntebärande skulder		816,7	1 164,4	1 034,5
Leasingskuld		170,2	302,5	202,9
Övriga långfristiga skulder		401,0	398,2	350,6
Summa långfristiga skulder		1 387,9	1 865,1	1 588,0
Räntebärande skulder		83,5	33,8	84,0
Leasingskuld		59,3	29,4	64,1
Avtalsskulder		89,9	30,8	99,4
Leverantörsskulder		292,1	319,7	336,7
Övriga kortfristiga skulder		454,5	585,6	560,5
Summa kortfristiga skulder		979,3	999,3	1 144,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 021,8	6 541,3	6 416,9

Förändringar eget kapital i sammandrag, koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserad Vinst inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans, 1 jan 2019	1,1	2 938,7	161,9	-2,0	310,0	3 409,7
Periodens resultat	-	-	-	-	306,3	306,3
Förändringar av verkligt värde	-	-	-	-7,4	-	-7,4
Omvärdering av pensionsplaner	-	-	-	-	-30,1	-30,1
Skatt hänförlig till omvärderingar	-	-	-	1,6	6,7	8,3
Omräkningsdifferenser	-	-	163,4	-	-	163,4
Periodens totalresultat	-	-	163,4	-5,8	282,9	440,5
Utdelning	-	-	-	-	-148,7	-148,7
Förvärv av egna aktier	-	-25,4	-	-	-	-25,4
Aktierelaterade ersättningar	-	0,8	-	-	-	0,8
Utgående balans, 30 sep 2019	1,1	2 914,1	325,3	-7,8	444,2	3 676,9
Periodens resultat	-	-	-	-	87,7	87,7
Förändringar av verkligt värde	-	-	-	5,9	-	5,9
Omvärdering av pensionsplaner	-	-	-	-	15,9	15,9
Skatt hänförlig till omvärderingar	-	-	-	-1,3	-3,9	-5,2
Omräkningsdifferenser	-	-	-97,5	-	-	-97,5
Periodens totalresultat	-	-	-97,5	4,6	99,7	6,8
Förvärv av egna aktier	-	-	-	-	-	0,0
Aktierelaterade ersättningar	-	0,5	-	-	-	0,5
Utgående balans, 31 dec 2019	1,1	2 914,6	227,8	-3,2	543,9	3 684,2
Ingående balans, 1 jan 2020	1,1	2 914,6	227,8	-3,2	543,9	3 684,2
Periodens resultat	-	-	-	-	132,9	132,9
Förändringar av verkligt värde	-	-	-	2,2	-	2,2
Omvärdering av pensionsplaner	-	-	-	-	-14,2	-14,2
Skatt hänförlig till omvärderingar	-	-	-	-0,6	3,2	2,6
Omräkningsdifferenser	-	-	-59,3	-	-	-59,3
Periodens totalresultat	-	-	-59,3	1,6	121,9	64,2
Utdelning	-	-	-	-	-94,3	-94,3
Aktierelaterade ersättningar	-	0,5	-	-	-	0,5
Utgående balans 30 sep 2020	1,1	2 915,1	168,5	-1,6	571,5	3 654,6

Kassaflödesanalys, koncernen

MSEK	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Den löpande verksamheten:				
Resultat före skatt	52,2	128,8	170,1	403,7
Avskrivningar och nedskrivningar	42,3	47,5	135,0	147,6
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	30,4	-4,5	33,9	-2,9
Betald skatt	-22,9	-28,7	-164,3	-92,5
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	102,0	143,1	174,7	455,9
Förändringar i rörelsekapital:				
Förändring av lager	42,2	9,8	38,3	70,0
Förändring av avtalsstillgångar	17,1	-21,9	30,8	-59,5
Förändring av rörelsefordringar	32,1	51,0	103,4	37,9
Förändring av rörelseskulder	12,4	-47,8	-5,8	-228,0
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	103,8	-8,9	166,7	-179,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	205,8	134,2	341,4	276,3
Investeringsverksamhet:				
Förvärv av verksamheter, netto likvidpåverkan	-14,9	-	-14,9	-16,6
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-1,3	-11,5	-12,3
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-23,3	-9,7	-56,6	-53,3
Förändringar i finansiella tillgångar	-3,2	6,6	15,0	-22,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-41,4	-4,4	-68,0	-104,5
Finansieringsverksamhet:				
Nyupptagna lån	40,9	-	178,9	210,4
Amorterade lån	-174,4	-174,3	-376,8	-274,1
Betalning av leasingskuld	-18,3	-19,6	-55,0	-65,0
Förvärv av egna aktier	-	-25,4	-	-25,4
Betald utdelning	-	-	-94,3	-148,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-151,8	-219,3	-347,2	-302,8
Periodens kassaflöde	12,6	-89,5	-73,8	-131,0
Likvida medel vid periodens början	221,8	327,0	313,6	355,6
Kursdifferens i likvida medel	-5,1	7,7	-10,5	20,6
Likvida medel vid periodens slut	229,3	245,2	229,3	245,2

Nyckeltal

Kvartalsdata	2020				2019		
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Orderingång, MSEK	887,7	962,4	1 066,8	1 073,3	1 039,3	1 150,0	1 100,7
Intäkter, MSEK	915,5	975,7	915,8	1 143,4	1 084,0	1 193,5	1 166,5
EBITDA, MSEK	100,9	118,8	115,5	172,4	188,3	210,6	190,9
EBITA just, MSEK	102,7	86,6	79,3	151,5	152,0	172,0	153,4
EBITA marginal just, %	11,2%	8,9%	8,7%	13,2%	14,0%	14,4%	13,2%
EBITA, MSEK	67,2	86,6	79,3	133,7	151,8	171,8	151,0
EBITA marginal, %	7,3%	8,9%	8,7%	11,7%	14,0%	14,4%	12,9%
EBIT, MSEK	58,6	74,1	67,6	122,9	140,8	161,5	139,9
EBIT, %	6,4%	7,6%	7,4%	10,7%	13,0%	13,5%	12,0%
Periodens resultat, MSEK	40,9	50,6	41,4	87,8	99,5	108,2	98,5
Periodens totalresultat, MSEK	3,7	-125,0	185,5	6,9	167,1	135,8	137,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	205,8	123,5	12,1	225,7	134,2	106,2	35,9
Periodens kassaflöde, MSEK	12,6	19,8	-106,3	75,5	-89,5	39,1	-80,7
Operativt kassaflöde/EBITDA	2,0	1,0	0,1	1,3	0,7	0,5	0,2
Antal aktier, i tusental ¹	54 157,9	54 157,9	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	54 157,9	54 157,9
Vinst per aktie, SEK	0,75	0,94	0,76	1,62	1,83	2,00	1,82
Kassaflöde per aktie, SEK	0,23	0,37	-1,96	1,39	-1,65	0,72	-1,49
Eget kapital per aktie, SEK	67,48	67,41	71,50	68,03	67,89	65,27	65,51
Totala tillgångar, MSEK	6 021,8	6 135,5	6 382,3	6 416,9	6 541,3	6 527,7	6 523,5
Likvida medel i periodens slut, MSEK	229,3	221,8	215,4	313,6	245,2	327,0	289,0
Eget kapital, MSEK	3 654,6	3 651,0	3 870,2	3 684,2	3 676,9	3 534,9	3 547,7
Sysselsatt kapital, MSEK	4 508,1	4 668,0	4 915,5	4 691,5	4 938,5	4 855,4	4 781,5
Nettoskuld, MSEK	853,5	1 017,0	1 045,3	1 007,3	1 261,6	1 320,5	1 233,8
Nettoskuld exkl. Leasingskuld (IFRS 16)	624,0	779,8	785,4	740,3	929,9	993,7	871,3
Soliditet, %	60,7%	59,5%	60,6%	57,4%	56,2%	54,2%	54,4%
Avkastning på eget kapital, %	6,0%	7,8%	9,1%	11,1%	13,0%	12,3%	11,5%
Avkastning på sysselsatt kapital exklusive goodwill, %	13,8%	16,9%	20,0%	26,4%	25,7%	23,6%	25,1%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,8%	8,5%	10,2%	12,6%	12,5%	11,7%	11,7%
Räntetäckningsgrad, ggr	6,35	7,98	6,99	9,31	13,79	13,43	12,35
Nettoskuld/EBITDA-kvot	1,68	1,71	1,52	1,33	1,68	1,90	1,94
Nettoskuld exkl. leasingskuld/EBITDA-kvot	1,23	1,31	1,14	0,97	1,24	1,43	1,37
Antal anställda	2 087	2 136	2 200	2 286	2 386	2 344	2 361

¹ 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 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Orderingång, MSEK	3 990,2	4 141,8	4 329,4	4 363,2	4 504,4	4 568,7	4 601,1
Intäkter, MSEK	3 950,4	4 118,9	4 336,7	4 587,4	4 594,2	4 609,2	4 527,2
EBITA just, MSEK	420,1	469,4	554,8	628,9	636,0	619,9	596,6
EBITA marginal just, %	10,6%	11,4%	12,8%	13,7%	13,8%	13,4%	13,2%
EBIT, MSEK	323,2	405,4	492,8	565,1	575,9	540,0	499,2
EBIT, %	8,2%	9,9%	11,4%	12,3%	12,5%	11,7%	11,0%
Periodens resultat, MSEK	220,7	279,3	336,9	394,0	449,9	418,9	389,7
Periodens totalresultat, MSEK	321,1	234,5	495,3	447,3	593,3	441,4	343,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	567,1	495,5	478,4	502,1	424,2	402,8	305,8
Periodens kassaflöde, MSEK	1,6	-100,5	-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 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1
Orderingång											
Construction Equipment	109	140	179	129	128	164	212	248	143	226	199
Rental	74	112	113	86	85	89	90	113	61	114	102
Industrial Equipment	439	410	442	559	523	551	477	600	585	539	533
After Sales	265	300	333	299	302	346	321	254	314	303	286
Totalt	888	962	1 067	1 073	1 039	1 150	1 101	1 214	1 104	1 182	1 121
Intäkter											
Construction Equipment	110	137	124	204	131	271	208	176	176	185	177
Rental	99	84	87	107	100	99	91	91	95	87	80
Industrial Equipment	429	479	413	517	535	493	570	580	537	523	429
After Sales	278	276	292	316	319	331	297	303	290	316	274
Totalt	916	976	916	1 143	1 084	1 193	1 167	1 150	1 099	1 112	960
EBITA just.											
Construction Equipment	8	14	12	31	19	50	30	34	27	31	17
Rental	19	12	10	16	15	15	12	14	15	12	9
Industrial Equipment	0	7	-1	25	32	17	34	32	18	14	11
After Sales	76	54	59	79	85	90	78	78	76	92	74
Totalt	103	87	79	151	152	172	153	159	136	149	111
EBITA											
Construction Equipment	5	14	12	31	19	50	30	46	27	30	17
Rental	15	12	10	16	15	15	12	14	15	12	9
Industrial Equipment	-15	7	-1	7	32	17	32	11	6	4	-1
After Sales	63	54	59	79	85	90	77	73	69	89	70
Totalt	67	87	79	134	152	172	151	144	117	135	95

Brygga

MSEK	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
EBIT	58,6	140,8	200,3	442,2
Återläggs:				
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	8,6	11,0	32,8	32,3
EBITA	67,2	151,8	233,0	474,5
Återläggs:				
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	33,7	36,5	102,2	115,3
EBITDA	100,9	188,3	335,2	589,8
EBITA	67,2	151,8	233,0	474,5
Återläggs:				
Jämförelsestörande poster	35,5	0,2	35,5	2,9
EBITA adj,	102,7	152,0	268,5	477,4

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Långfristiga räntebärande skulder	816,7	1 164,4	1 034,5
Kortfristiga räntebärande skulder	83,5	33,8	84,0
Långfristiga leasingskulder	170,2	302,6	202,9
Kortfristiga leasingskulder	59,3	29,4	64,1
Avdrag för:			
Långfristiga räntebärande fordringar	0,7	-	8,4
Kortfristiga räntebärande fordringar	46,2	23,4	56,2
Likvida medel	229,3	245,2	313,6
Nettoskuld	853,5	1 261,6	1 007,3
Nettoskuld	853,5	1 261,6	1 007,3
Addera:			
Eget kapital	3 654,6	3 676,9	3 684,2
Sysselsatt kapital	4 508,1	4 938,5	4 691,5

Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

MSEK	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Nettoomsättning	2,8	2,8	8,3	7,8
Rörelsekostnader	-16,8	-10,7	-34,9	-25,5
Rörelseresultat (EBIT)	-14,0	-7,9	-26,6	-17,7
Finansnetto	253,5	4,5	265,8	12,8
Resultat efter finansiella poster	239,5	-3,4	239,2	-4,9
Resultat före skatt (EBT)	239,5	-3,4	239,2	-4,9
Skatter	2,4	0,8	2,3	1,7
Periodens resultat	241,9	-2,6	241,5	-3,2

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 898,4	1 898,4	1 898,4
Övriga anläggningstillgångar	10,0	2,1	2,4
Summa anläggningstillgångar	1 908,4	1 900,5	1 900,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	1 591,5	1 615,9	1 622,4
Övriga kortfristiga fordringar	29,1	5,5	1,6
Likvida medel	0,4	0,0	89,4
Summa omsättningstillgångar	1 621,0	1 621,4	1 713,4
SUMMA TILLGÅNGAR	3 529,4	3 521,9	3 614,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 985,4	2 725,1	2 838,2
Obeskattade reserver	47,3	-	47,3
Långfristiga räntebärande skulder	-	36,9	37,9
Skulder till koncernföretag	483,2	748,1	648,0
Övriga kortfristiga skulder	13,5	11,8	42,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 529,4	3 521,9	3 614,2

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 viktiga kompletterande mått på Alimak Groups resultat. Definitioner av dessa finns på koncernens hemsida och på sidan 18 i denna rapport visas en brygga från IFRS-mått till mått som inte följer IFRS.

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 tillåts enligt RFR 2. Tillgångar med nyttjanderätt- eller leasingkulder redovisas inte.

NOT 2. FÖRDELNING AV INTÄKTER

MSEK	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Europa	329,3	393,0	995,6	1 199,4
APAC	370,7	359,5	1 061,1	1 183,1
Americas	210,9	321,0	728,0	1 022,3
Övriga marknader	4,6	10,5	22,3	39,2
Totalt	915,5	1 084,0	2 807,0	3 444,0
Över tiden				
Construction Equipment	-	-	-	-
Rental ¹⁾	54,8	57,3	152,2	156,1
Industrial Equipment	169,1	210,7	568,7	656,3
After Sales	-	-	-	-
Totalt över tiden	223,9	268,0	720,9	812,4
Vid en tidpunkt				
Construction Equipment	109,8	130,7	370,9	609,4
Rental	44,3	42,2	117,3	133,8
Industrial Equipment	260,0	324,2	752,3	941,4
After Sales	277,5	318,9	845,6	947,0
Totalt vid en tidpunkt	691,6	816,0	2 086,1	2 631,6
Totalt	915,5	1 084,0	2 807,0	3 444,0

¹⁾ Del av affärsområde Rental redovisas enligt IFRS 16, Leases.

NOT 3. TILLGÅNGAR MED NYTTJANDERÄTT

MSEK	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
Nyttjanderätter fördelar sig mellan följande kategorier			
Lokaler	180,9	278,0	207,5
Fordon	33,5	31,6	40,1
Utrustning	7,6	18,1	15,3
Totalt	222,0	327,7	262,9

Följande belopp avseende nyttjanderätter och leasingskuld redovisas i resultaträkningen.

MSEK	Kv3 2020	Kv3 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019
Avskrivningar inkluderas i:				
Kostnad för sålda varor och tjänster	12,2	15,9	37,2	51,6
Rörelsekostnader	6,8	4,8	19,9	13,5
	19,0	20,7	57,1	65,1
Inkluderat i finansnettot:				
Räntekostnader	2,1	3,2	6,4	6,6
	2,1	3,2	6,4	6,6
Totalt	21,1	23,9	63,5	71,7

NOT 4. FINANSIELLA INSTRUMENT

MSEK	Redovisat värde		
	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
FINANSIELLA TILLGÅNGAR			
Derivat	1,7	2,5	4,5
Övriga finansiella fordringar	1 089,6	1 233,0	1 262,3
Likvida medel	229,3	245,2	313,6
Summa	1 320,6	1 480,7	1 580,4
FINANSIELLA SKULDER			
Derivat	3,1	13,1	5,3
Räntebärande skulder	900,6	1 198,3	1 118,5
Övriga finansiella skulder	741,2	890,2	810,4
Summa	1 644,9	2 101,6	1 934,2

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE	
30 sep 2020	Nivå 2
Finansiella tillgångar	
Valutaderivat	1,7
Totalt	1,7
Finansiella skulder	
Valutaderivat	3,1
Totalt	3,1
30 sep 2019	Nivå 2
Finansiella tillgångar	
Valutaderivat	2,5
Totalt	2,5
Finansiella skulder	
Valutaderivat	13,1
Totalt	13,1
31 dec 2019	Nivå 2
Finansiella tillgångar	
Valutaderivat	4,5
Totalt	4,5
Finansiella skulder	
Valutaderivat	5,3
Totalt	5,3

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 5. FÖRVÄRV

Den 30 september förvärvade Alimak Group tillgångarna i Verta Corporation, ett amerikanskt serviceföretag med stor andel av sin uppdragsvolym baserad på fasadunderhållsenheter (BMU) från Manntech. Verta Corporation tillhandahåller underhåll, reservdelar, inspektioner och konsulttjänster för BMUs i USA och Kanada. Intäkterna uppgick under 2019 till 3,1 MUSD. Förvärvspriset är inte materiellt i förhållande till Alimak Groups börsvärde.

Under 2019 gjorde Alimak Group ett mindre förvärv, Dataline i Borås AB.

NOT 6. STÄLLDA PANTER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Per den 30 september, 2020 uppgick de högsta potentiella framtida betalningar som Alimak Group kan komma att behöva göra enligt utfärdade finansiella garantier till sammanlagt MSEK 406,5 (480,8 per 30 september, 2019, 477,6 vid utgången av 2019) varav MSEK 405,9 avser försäkran om skadeslöshet för åtaganden mot kunder (per 30 september, 478,9, 477,0 vid utgången av 2019). Ställda panter uppgick till sammanlagt MSEK 13,2 (19,8 per 30 september, 2019, 21,1 vid utgången av 2019).

FINANSIELL KALENDER

- Bokslutskommunikén för 2020 publiceras den 11 februari, 2021.
- Årsredovisningen för 2020 publiceras den 18 mars, 2021.
- Delårsrapporten för det första kvartalet 2021 publiceras den 22 april 2021.
- Årsstämman kommer att hållas den 6 maj, 2021 i Stockholm.
- Delårsrapporten för det andra kvartalet 2021 publiceras den 20 juli 2021.
- Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021 publiceras den 21 oktober 2021.

Alimak Groups finansiella kalender finns tillgänglig på www.alimakgroup.com

TELEFONKONFERENS/PRESENTATION

Med anledning av delårsrapporten anordnas en telefonkonferens för investerare, analytiker och finansiell media torsdag den 22 oktober 2020 kl 10.00 CEST. Vd Ole Kristian Jødahl och CFO Tobias Lindquist kommer att presentera och kommentera rapporten.

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

Uppgifter till telefonkonferensen:

SE: +46850558354

US: +18335268397

UK: +44 3333000804 PIN-kod: 92107187#

Länk till audiocast:

<https://streams.eventcdn.net/alimak/2020q3>

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, telefon: +46 (0)8 402 14 41

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

investor@alimakgroup.com

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 22 oktober 2020 kl. 08:00 CEST.

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