

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2023

Fortsatt fokus framåt

Sammanfattning av andra kvartalet, april – juni 2023

- **Koncernen:** 68% ökning av nettoomsättningen med tillväxt i båda rörelsesegmenten.
- Förbättring av rörelseresultatet till -10 MSEK och rörelsemarginalen till -1,5%.
- Nettoresultat på 64 MSEK, delvis till följd av valutakursvinster på Koncernens kassaposition i euro och dollar.
- Nettokassa om 539 MSEK.
- Utdelning utbetald i maj.
- Ferronordic fortsätter att söka nya tillväxtmöjligheter.
- **Tyskland:** Försäljning av nya lastbilar i enheter ökade med 33%, medan marknaden ökade med 30%.
- Nettoomsättningen ökade med 58% till 595 MSEK, främst till följd av ökad försäljning av lastbilar.
- Högre bruttomarginal till följd av produktmix och prisrealisering.
- Positivt rörelseresultat på 2 MSEK och rörelsemarginal på 0,3%.
- Ytterligare marknadsföring och investeringar i e-mobilitet.
- **CIS:** Försäljning av nya maskiner i enheter ökade med 183% medan marknaden uppskattas ha minskat med 8%.
- Nettoomsättningen ökade med 202% som resultat av stark försäljning av ny och begagnad utrustning.
- Lägre bruttomarginal, delvis pga lägre andel eftermarknadsaffär i omsättningen.
- Rörelseresultat på 7 MSEK och rörelsemarginal på 8,6%.
- Ytterligare investeringar i kundfokus och organisation för att kunna erbjuda contracting services.

68%

Nettoomsättningstillväxt

65%

Tillväxt av rörelseresultat

-1,5%

Rörelsemarginal

166%

Ökning av vinst per aktie (kvarvarande verksamhet)

Utvalda nyckeltal

MSEK (eller som angivet)	2023 Q2	2022 Q2	%	2023 6M	2022 6M	%	2022 FY
Nettoomsättning	674	402	68%	1 305	856	52%	1 973
Bruttovinst	84	43	98%	169	96	76%	250
Rörelseresultat	-10	-30	65%	-25	-54	55%	247
Resultat från kvarvarande verksamhet	64	-97	166%	71	-128	155%	197
Periodens resultat	64	32	100%	71	95	-25%	440
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet, SEK*	4,41	-6,71	166%	4,87	-8,84	155%	-7,53
Resultat per aktie, SEK*	4,41	2,20	100%	4,87	6,50	-25%	30,28
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40	39		-86	23		215
Nettoskuld (nettokassa)	-539	712		-539	712		-957
<i>Bruttomarginal, %</i>	12,5%	10,6%	1,9pp	12,9%	11,2%	1,8pp	12,7%
<i>Rörelsemarginal, %</i>	-1,5%	-7,4%	5,8pp	-1,9%	-6,3%	4,4pp	12,5%
<i>Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %</i>	20%	14%	6,0pp	20%	14%	6,0pp	11%
<i>Eget kapital/summa tillgångar, %</i>	62%	37%	24,6pp	62%	37%	24,6pp	58%
<i>Avkastning på sysselsatt kapital, LTM%</i>	11%	23%	-12,1pp	11%	23%	-12,1pp	11%
<i>Avkastning på eget kapital, LTM%</i>	23%	22%	1,2pp	23%	22%	1,2pp	30%

* Före utspädning.

Samtliga belopp anges i miljoner SEK om inte annat anges. Avrundningsskillnader vid summering kan uppstå med +/- 1 MSEK. I de fall ett underliggande tal avrundas till 0 MSEK skrivs detta som 0. Nyckeltalens definitioner och syften presenteras på sidorna 20 och 22.

Fokus framåt

Under andra kvartalet fortsatte vi arbetet med att bygga det nya Ferronordic. I Tyskland fortsatte vi att öka försäljningen av både lastbilar och eftermarknad och hade vårt andra kvartal med ett positivt rörelseresultat. Vi tog över en förlustbringande verksamhet 2020 och har arbetat hårt för att göra den lönsam. Strategin var att utvidga och förbättra vårt serviceerbjudande inom vårt försäljningsområde och ta en större andel av eftermarknadsverksamheten i vårt område. Även om pandemin och utbudsbegränsningar bromsat detta arbete är det uppmuntrande att se att investeringar i vårt nätverk och organisation börjar ge hållbara resultat. Men vi har fortfarande en lång väg kvar för att realisera affärspotentialen i vår tyska verksamhet.

Vi fortsätter att arbeta nära partners och kunder för att främja hållbara transportlösningar och ser ett växande intresse för detta område. Under kvartalet levererade vi fem elektriska lastbilar till kunder. Vi lanserade vårt första laddinfrastrukturprojekt hos en kund tillsammans med en partner. Vi samarbetar även med partners för att vidareutveckla möjligheterna att erbjuda våra egna elektriska transportlösningar till kunder. Vi anordnade 9 zero-CO₂-event med Volvo på våra verkstäder. Vi tilldelades tyska statliga subventioner på upp till 23 MEUR för maximalt 117 elektriska lastbilar, vilket är viktigt för den framtida potentialen för detta spännande område. Hur stora subventioner vi kommer att få i denna fas av utvecklingen beror på hur redo marknaden är att gå över till elektriska transportlösningar. Vi arbetar för att underlätta denna marknadsomställning och hjälpa våra kunder att gå över till hållbara transporter.

I Kazakstan höll vi tempot från första kvartalet. Försäljningen av både nya och begagnade maskiner ökade kraftigt. Eftermarknaden kommer att följa. Med vår nya filialstruktur kommer vi närmare våra kunder. Vi fortsätter att utveckla vår organisation och förmåga att erbjuda contracting services.

Starkare försäljning i båda affärssegmenten ökade Koncernens omsättning med bättre bruttomarginal. Rörelseresultatet ökade till -10 MSEK, delvis hjälpt av en återföring av en avsättning. Nettokassan minskade till 539 MSEK, delvis till följd av högre varulager och betalning av utdelning, men även på grund av investeringar i nätverk och lastbilar för uthyrning.

Vi fortsätter söka möjligheter att expandera Ferronordic till nya marknader. Vår nuvarande organisation är utformad för att hantera en större affärsportfölj. Vi analyserar flera specifika möjligheter för att säkerställa att vi gör investeringar som passar vår strategi och förmåga.

Tyskland

Den tyska marknaden för tunga lastbilar ökade med 30% under kvartalet, främst till följd av ökat utbud. Vår försäljning av nya lastbilar i enheter ökade i takt med marknaden och vi behöll i stort sett våra marknadsandelar. Vår försäljning av begagnade lastbilar var också fortsatt stark under kvartalet. Vår eftermarknadsverksamhet ökade med 30% som ett resultat av organisk tillväxt och förvärv. Vi har sett en förbättring av produktiviteten i våra verkstäder.



“Vårt andra kvartal med ett positivt rörelseresultat i Tyskland”

Den totala nettoomsättningen i Tyskland ökade med 58% till 595 MSEK. Rörelseresultatet förbättrades till 2 MSEK.

CIS

Marknaden för anläggningsmaskiner i Kazakstan uppskattas, utan kinesiska hjullastare, ha minskat med 8% under kvartalet. Vår försäljning ökade med 183% i enheter till 17. Som ett resultat av produktmixen växte försäljningen nästan fem gånger. Eftermarknadsförsäljningen ökade med 17% och förändringen i produktmixen bidrog till en lägre bruttomarginal under kvartalet. Vi fortsätter att arbeta nära våra kunder och partners för att vidare utveckla vårt kunderbjudande.

Den totala nettoomsättningen i Kazakstan ökade med 202% till 80 MSEK. Rörelseresultatet ökade med 180% till 7 MSEK.

Utsikter

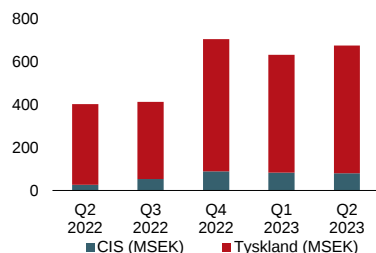
Den tyska marknaden är fortfarande stadig. Störningar i värdekedjan har lättat och marknaden har växt då ökat utbud har mött uppdämd efterfrågan. Vi ser dock också en växande osäkerhet om ekonomin. Högre finansieringskostnader och inflation gör kunderna mer försiktiga med att lägga beställningar för framtida leverans. Vi ser ett snabbt växande intresse för elektriska transporter, men kunder söker klarhet om både ekonomin och kapacitet i laddinfrastruktur. Vi följer utvecklingen noga. På längre sikt förblir vi optimistiska. Vårt försäljningsområde är i hjärtat av Europas transportverksamhet och drar nytta av kommersiell aktivitet över branscher och länder. Att vara med och utveckla hållbara transporter är en strategisk prioritet för Ferronordic. Vår verksamhet i Kazakstan fortsätter att utvecklas och vi fortsätter att söka möjligheter att växa vår produkt- och affärsportfölj. Efterfrågan på anläggningsmaskiner stöds av Kazakstans växande roll som regionalt nav, dess infrastrukturprojekt och starka råvarupriser. Vi tror att de underliggande förutsättningarna och affärsmöjligheterna på de tyska och kazakiska marknaderna är starka. Vi fortsätter att utforska affärsmöjligheter utanför våra nuvarande marknader.

Lars Corneliussen

Concernchef och VD

Koncernen

Nettoomsättning per segment



Nettoomsättning

Under Q2 2023 ökade Koncernens nettoomsättning med 68% till 674 MSEK (402). Försäljningen av lastbilar och anläggningsmaskiner ökade med 97% och eftermarknadsförsäljningen ökade med 28%. Övriga intäkter, huvudsakligen bestående av uthyrning av lastbilar, minskade med 16%.

Under 6M 2023 ökade Koncernens nettoomsättning med 52% till 1 305 MSEK (856). Försäljningen av lastbilar och anläggningsmaskiner ökade med 67% och eftermarknadsförsäljningen ökade med 31%.

Brutto- och rörelseresultat

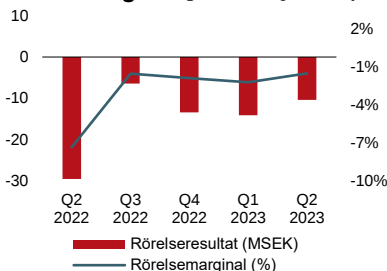
Under Q2 2023 ökade bruttomarginalen för Koncernen till 12,5% (10,6%). Som ett resultat av högre nettoomsättning och högre bruttomarginal ökade bruttoresultatet med 98% till 84 MSEK (43).

Som procentandel av nettoomsättningen minskade försäljnings- och administrationskostnaderna under Q2 2023 till 15,5% (18,5). Rörelseresultatet för Q2 2023 ökade med 65% till -10 MSEK (-30). Rörelseresultatet stöddes delvis av andra intäkter om 7 MSEK, relaterade till återföring av en avsättning kopplad till försäljningen av Koncernens ryska verksamhet. Rörelsemarginalen under kvartalet ökade från -7,4% till -1,5%.

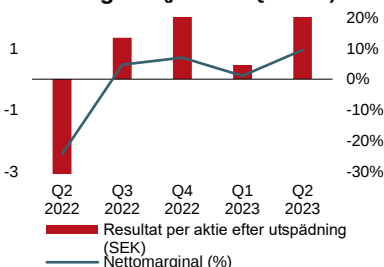
Under 6M 2023 ökade bruttomarginalen till 12,9% (11,2). Som ett resultat av högre marginal och högre omsättning ökade bruttoresultatet med 76% till 169 MSEK (96).

Som procentandel av nettoomsättningen minskade försäljnings- och administrationskostnaderna under 6M 2023 till 15,6% (18,1). Rörelseresultatet för 6M 2023 ökade med 55% till -25 MSEK (-54). Rörelsemarginalen ökade från -6,3% till -1,9%.

Rörelseresultat och rörelsemarginal (justerat i Q3 2022¹)



Resultat per aktie och nettomarginal (justerat i Q3 2022¹)



Nettoresultat

Under Q2 2023 uppgick finansiella inkomster (netto) till 2 MSEK (-5). Valutakursvinster (netto) ökade till 88 MSEK (-72) som ett resultat av apprecieringen av Koncernens tillgångar i EUR och USD. Resultat före skatt för Q2 2023 ökade med 175% till 80 MSEK (-107). Resultatet för Q2 2023 ökade med 100% till 64 MSEK (32).

Under 6M 2023 minskade finansiella kostnader (netto) till 0 MSEK (-9). Valutakursvinster (netto) var 112 MSEK (-80). Resultatet före skatt för 6M 2023 ökade med 162% till 88 MSEK (-142). Resultatet för 6M 2023 minskade med 25% till 71 MSEK (95).

Resultat per aktie

Resultat per aktie före och efter utspädning för Q2 2023 uppgick till 4,41 SEK (2,20) respektive 4,27 SEK (2,20).

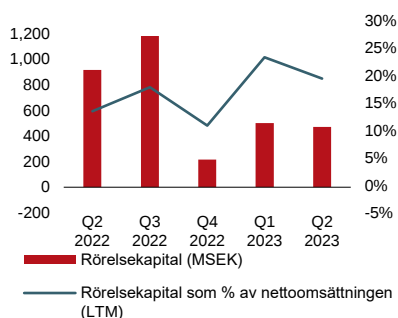
Resultat per aktie från den kvarvarande verksamheten före och efter utspädning för Q2 2023 uppgick till 4,41 SEK (-6,71) respektive 4,27 SEK (-6,71).

Resultat per aktie före och efter utspädning för 6M 2023 uppgick till 4,87 SEK (6,50) respektive 4,71 SEK (6,50).

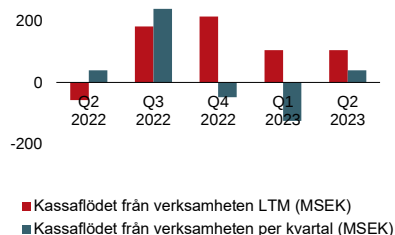
Resultat per aktie från den kvarvarande verksamheten före och efter

¹ "Justerat" innebär exklusive effekten av en kompensationsutbetalning från Volvo CE om 321 MSEK under Q3 2022.

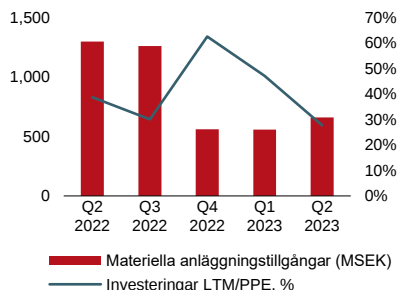
Nettorörelsekapital² och % av nettoomsättning (LTM)



Kassaflöde från verksamheten per kvartal och över LTM



Materiella anläggningstillgångar och investeringar



utspädning för 6M 2023 uppgick till 4,87 SEK (-8,84) respektive 4,71 SEK (-8,84).

Kassaflöde

Under Q2 2023 ökade kassaflödet från den löpande verksamheten till 40 MSEK (-37 från kvarvarande verksamheten). Rörelsekapitalet minskade från 503 MSEK vid slutet av Q1 2023 till 472 MSEK då högre varulager vägdes upp av en kombination av lägre fordringar och högre leverantörsskulder. Som procentandel av nettoomsättningen minskade rörelsekapitalet från 23,4% under Q1 2023 till 19,5% under Q2 2023.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under Q2 2023 uppgick till -68 MSEK (-121 från den kvarvarande verksamheten). De huvudsakliga investeringarna under Q2 2023 avsåg materiella anläggningstillgångar, inklusive lastbilar till Koncernens hyresflotta.

Under 6M 2023 minskade kassaflödet från den löpande verksamheten till -86 MSEK (-80). Lägre kassaflöden var delvis ett resultat av högre varulager.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under 6M 2023 uppgick till -74 MSEK (-85).

Finansiell ställning

Den 30 juni 2023 uppgick likvida medel till 1 127 MSEK, en minskning med 561 MSEK jämfört med utgången av 2022. Bolagets likvida medel finns huvudsakligen i EUR och USD på konton hos banker i Sverige och Tyskland. Vid utgången av Q2 2023 uppgick räntebärande skulder (inklusive leasingskulder och effekter av IFRS-16) till 588 MSEK, en minskning med 143 MSEK jämfört med slutet av 2022. Minskningen av kassa och räntebärande skulder är delvis relaterad till återbetalningen av ett banklån på 22,5 MEUR (253 MSEK). Nettokassan på 957 MSEK vid utgången av 2022 minskade till 539 MSEK i slutet av Q2 2023. Minskningen av nettokassa sedan slutet av 2022 är främst ett resultat av en ökning av rörelsekapital (257 MSEK) och utdelning (109 MSEK), men även av investeringar och ett negativt rörelseresultat.

Den 30 juni 2023 uppgick materiella anläggningstillgångar till 660 MSEK, en ökning med 100 MSEK från 560 MSEK vid utgången av 2022. Ökningen är delvis ett resultat av starkare funktionella valutor i EUR och KZT (kazakisk tenge).

Den 30 juni 2023 uppgick det egna kapitalet till 1 822 MSEK, en minskning med 51 MSEK jämfört med utgången av 2022. Minskningen berodde främst på utdelning, men vägdes upp av det positiva resultatet och valutaeffekter.

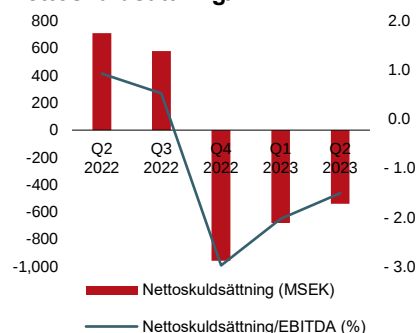
Moderbolaget

Under Q2 2023 minskade Moderbolagets nettoomsättning till 12 MSEK (32). Administrationskostnaderna ökade med 20% till -24 MSEK (-20). Rörelseresultatet ökade från -19 MSEK under Q2 2022 till -14 MSEK under Q2 2023. Rörelseresultatet hjälptes delvis av en återföring på 7 MSEK av en avsättning kopplad till försäljningen av Koncernens ryska verksamhet. Resultatet för kvartalet ökade till 64 MSEK (57). Andelar i Koncernbolag ökade från 35 MSEK till 288 MSEK som ett resultat av ett aktieägarutskott på 22,5 MEUR (253 MSEK) från Ferronordic AB till Ferronordic Germany Holding AB. Kontantinvesteringen användes för att återbetala ett banklån.

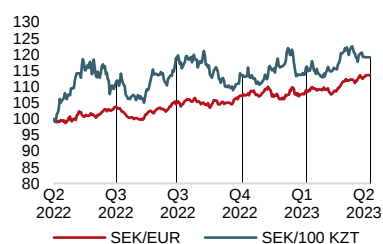
Under 6M 2023 minskade Moderbolagets nettoomsättning till 20 MSEK (66). Administrationskostnaderna ökade med 119% till 66 MSEK (30). Rörelseresultatet minskade till -52 MSEK (-20) under 6M 2023. Resultatet för 6M 2023 ökade till 57 MSEK (42).

² Balansposter före Q4 2022 inkluderar tillgångar och skulder från den ryska verksamheten som såldes i december 2022.

Nettoskuldsättning/EBITDA



Valutakursindex senaste 5 kvartalen (index 1 apr 2022)



Växelkurser för valutor

Följande valutakurser har använts för konvertering av de finansiella rapporterna för Q2 2023 (Q2 2022) till redovisningsvalutan:

- Genomsnittskurser 11,35 SEK/EUR (8,3% vs 10,47) för konvertering av resultaträkning.
- Kurser vid periodens slut 11,79 SEK/EUR (6,0% vs 11,13) för konvertering av balansräkning.

Den kazakiska tungen utgör en mindre del av Koncernens valutaexponering. Koncernen har också en mindre exponering mot rörelser i amerikanska dollar.

Anställda

Vid utgången av Q2 2023 uppgick antalet heltidsanställda i Koncernen till 498 (370), varav 425 (313) relaterade till Tyskland, 64 (45) till CIS och 12 (12) hade olika Koncernfunktioner.

Risker och osäkerheter

Ferronordic är exponerat för ett antal operativa och finansiella risker. Koncernen är för närvarande verksam i Tyskland och Kazakstan, vilket innebär att koncernen har verksamhet på en utvecklad marknad och på en tillväxtmarknad. På en utvecklad marknad kan konkurrens-, arbets- och regleringstrycket vara starkt. På en tillväxtmarknad kan institutionella och regulatoriska regelverk vara instabila. Skatte- och rättssystemen är inte alltid transparenta eller konsekventa. Korruption kan vara ett problem. Tillgången till finansiering kan vara begränsad, penningpolitiken oförutsägbar och valutan instabil. Motparts- och försäkringsriskerna är ofta större och instrument för att hantera sådana risker är antingen mindre effektiva eller dyrare. I sin position som ett service- och försäljningsbolag, mellan leverantörer och kunder, är Ferronordic utsatt för både utbuds- och efterfrågestörningar och för förändringar i makroekonomisk aktivitet. En plötslig minskning av den ekonomiska aktiviteten kan lämna Ferronordic med överskottslager och försämrade fordringar. En plötslig ökning kan göra att Ferronordic missar marknadsmöjligheter på grund av bristande lager. För mer om risker och osäkerheter, se Ferronordics årsredovisning.

Större händelser

2022 grundade Ferronordic ett separat dotterbolag i Tyskland, Ferronordic e-Rental GmbH, för att fokusera på uthyrning av elektriska lastbilar, laddningsutrustning och främja hållbara transportlösningar. Detta var en del av Ferronordics strategi att utveckla expertis inom drift och hantering av elektriska lastbilar och anläggningsmaskiner, inklusive laddning och optimering av laddinfrastruktur. Över tid är ambitionen också att utforska möjligheter att erbjuda transport- och byggtjänster baserade på elektriska lastbilar och maskiner.

I juni 2023 beviljades Ferronordic e-Rental subventioner från det tyska ministeriet för digitalisering och transport för investeringar i elektriska lastbilar på upp till 23 MEUR. Subventionerna ska användas för att köpa upp till 117 elektriska lastbilar under de kommande 12 månaderna. Det slutliga subventionsbeloppet kommer att bero på hur många elektriska lastbilar som Ferronordic beställer. De tilldelade subventionerna är villkorade av att Ferronordic e-Rental GmbH behåller det faktiska ägandet under minst fyra år och når vissa miniminivåer för årlig användning av lastbilarna.

Det totala värdet av de 117 elektriska lastbilarna (före subventioner) skulle vara ca. 40 MEUR. Subventionerna beräknas erhållas efter köpet av lastbilarna och senast 2026. Ferronordic kommer att arbeta med sina leverantörer och finansiella partners för att uppnå den mest effektiva finansieringslösningen för hållbara transporter.

Händelser efter periodens slut

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapportperioden.

Segment

Ferronordic redovisar två separata rapporteringssegment: Tyskland och CIS (se även not 5 på sidan 17). I Tyskland omfattar maskin- och lastbilsförsäljning omsättning från försäljning av nya lastbilar från Volvo Trucks och Renault Trucks, Sandviks mobila kross- och sorteringsverk, Renault lätta nyttofordon och begagnade lastbilar. Eftermarknadsförsäljning inkluderar försäljning av service och reservdelar. Övriga intäkter består huvudsakligen av intäkter från uthyrning i Tyskland. I CIS omfattar maskin- och lastbilsförsäljning omsättning från försäljning av nya och begagnade anläggningsmaskiner, Sandviks mobila kross-

och sorteringsverk, begagnade lastbilar och kompletterande utrustning. Eftermarknadsförsäljning omfattar försäljning av service och reservdelar. Contracting services inkluderar endast intäkter från contracting services. För närvarande finns ingen verksamhet inom contracting services. Övriga intäkter består huvudsakligen av intäkter från uthyrning. För att visa den underliggande utvecklingen för rörelsesegmenten visar Ferronordic även icke allokerade Koncernkostnader³ och tillgångar separat. Detta är kostnader som uppkommer och tillgångar som innehas till förmån för Koncernen som helhet

	Tyskland		CIS		Icke allokerade Koncern-kostnader ³		Totalt	
MSEK (eller som angivet)	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022
Extern nettoomsättning	595	375	80	26			674	402
Maskin- och lastbilsförsäljning	428	237	64	13			492	250
Eftermarknadsförsäljning	144	111	16	14			160	125
Övriga intäkter	23	28	0	0			23	28
Bruttoresultat	73	36	11	6			84	43
EBITDA	22	12	8	3	-19	-22	11	-7
Rörelseresultat	2	-7	7	2			8	-4
Koncernkostnader ³		-3		0	-19	-22	-19	-25
Rörelseresultat	2	-10	7	2	-19	-22	-10	-29
Finansiella poster (netto)							90	-77
Resultat före skatt							80	-107
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet							64	-97
Bruttomarginal, %	12,3%	9,7%	14,4%	23,5%			12,5%	10,6%
Rörelsemarginal, %	0,3%	-2,7%	8,6%	9,2%			-1,5%	-7,3%

	Tyskland		CIS		Icke allokerade Koncern-kostnader ³		Totalt	
SEK (eller som angivet)	6M 2023	6M 2022	6M 2023	6M 2022	6M 2023	6M 2022	6M 2023	6M 2022
Extern nettoomsättning	1 142	795	163	61			1 305	856
Maskin- och lastbilsförsäljning	803	524	132	38			935	561
Eftermarknadsförsäljning	293	223	31	24			324	246
Övriga intäkter	46	49	0	0			46	49
Bruttoresultat	140	83	28	13			169	96
EBITDA	46	20	16	8	-45	-40	17	-12
Rörelseresultat	6	-13	14	6			20	-8
Koncernkostnader ³		-7		0	-45	-40	-45	-46
Rörelseresultat	6	-20	14	6	-45	-40	-25	-54
Finansiella poster (netto)							112	-88
Resultat före skatt							88	-142
Periodens resultat							71	-128
Bruttomarginal, %	12,3%	10,5%	17,5%	20,7%			12,9%	11,2%
Rörelsemarginal, %	0,5%	-2,5%	8,6%	9,5%			-1,9%	-6,3%

³ Före 2023 redovisade Ferronordic rörelsesegmentens resultat efter allokering av Koncernkostnader. Koncernens kostnader redovisas nu separat. Under Q2 2022

och 6M 2022 var Koncernens kostnader allokerade till Tyskland 3 respektive 7 MSEK.

	Tyskland		CIS		Koncerntillgångar		Intersegment		Totalt	
	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022	30 jun 2023	31 dec 2022
MSEK										
Anläggningstillgångar	823	713	9	7	1 072	469	-1 071	-465	833	724
Summa tillgångar	1 550	1 398	343	248	2 129	2 036	-1 071	-465	2 951	3 217

Segmentens andel av nettoomsättningen,
Q2 2023



■ Tyskland 88%
■ CIS 12%

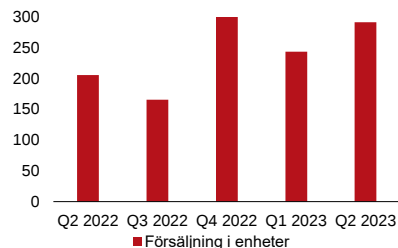
Segmentens andel av totala tillgångar,
30 juni 2023



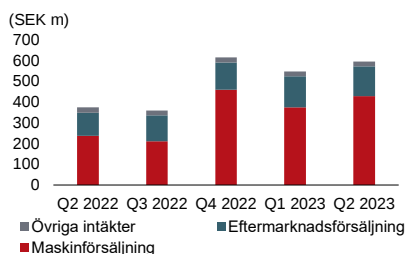
■ Tyskland 39%
■ CIS 9%
■ Koncern 53%

Tyskland

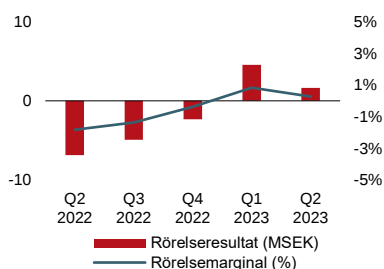
Försäljning i enheter



Nettoomsättning per verksamhet



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Marknad och försäljning

Baserat på registreringar av nya lastbilar ökade den totala tyska marknaden för tunga lastbilar med 30% under Q2 2023. Dragbilar växte med 42% och segmentet chassin med 13%. Marknaden växte främst i takt med att utbudet förbättrades för att möta uppdämd efterfrågan. Det finns dock en växande oro för den underliggande ekonomin. I juli sjönk IFO:s affärsklimatindex för tredje månaden i rad. Inflationen är fortsatt hög och ECB höjde sin styrränta med 50 punkter under kvartalet och 25 punkter efter kvartalet. Kunder är mer försiktiga med beställning för framtida leverans. Nya lastbilar registrerade i Ferronordics försäljningsområde ökade med 27% och representerade 18% av den totala tyska marknaden. Ferronordics försäljning av nya lastbilar i enheter ökade med 33% till 267 enheter och med 42% till 292 inklusive lätta nyttofordon. Försäljningen av begagnade fordon ökade med 134% i enheter till 89, men prissättningen var stramare då ett större utbud pressade marginalerna. Efterfrågan på uthyrning har normaliserats då fler nya lastbilar som levererats till marknaden. Under kvartalet hade vi en officiell öppningsceremoni av vårt nya service- och försäljningsnav i Hannover. Ferronordic fortsätter att arbeta nära sina partners och kunder för att främja elektriska lastbilar och utveckla hållbara transportlösningar.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Nettoomsättningen i Tyskland ökade sammantaget med 58% (+46% i EUR) till 595 MSEK (375) under Q2 2023, främst pga högre försäljning av lastbilar. Försäljning av lastbilar ökade med 81%. Eftermarknadsförsäljningen ökade med 30%, varav ca 15% var organisk tillväxt. Som ett resultat av stark försäljning av lastbilar minskade eftermarknadsförsäljningen med 5 procentenheter som andel av nettoomsättningen till 24%. Bruttomarginalen ökade till 12,3% (9,7) till följd av produktmix och prisrealisering.

Försäljnings- och administrationskostnaderna ökade med 55% till 72 MSEK men minskade som andel av nettoomsättningen till 12,1% (12,4). Rörelsemarginalen ökade till 0,3% (-1,8). Rörelseresultatet ökade till 2 MSEK (-7).

Kassaflöden och balansräkning

Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt med 117 MSEK (-23) då rörelsekapitalet minskade till 440 MSEK från 516 MSEK i slutet av Q1 2023. Som andel av nettoomsättningen minskade rörelsekapitalet till 21% från 27% vid slutet av Q1 2023. Investeringar om 76 MSEK hänförde sig främst till materiella anläggningstillgångar, inklusive lastbilar till Bolagets hyresflotta.

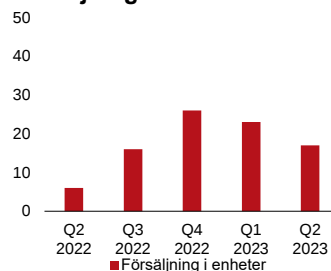
6M 2023

Under 6M 2023 ökade nettoomsättningen i Tyskland med 44% till 1 142 MSEK (795) med en bruttomarginal på 12,3% (10,5). Rörelseresultatet uppgick till 6 MSEK (-13) med en rörelsemarginal på 0,5% (-1,7).

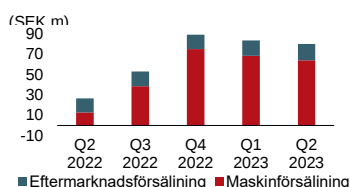
	2023 Q2	2022 Q2	% förändring	2023 6M	2022 6M	% förändring	2022 FY
Nya maskiner och lastbilar	292	206	42%	536	432	24%	992
Begagnade maskiner och lastbilar	89	38	134%	175	109	61%	211
Nettoomsättning, MSEK	595	375	58%	1 142	795	44%	1 770
Bruttoresultat, MSEK	73	36	101%	140	83	69%	214
Rörelseresultat, MSEK	2	-7	124%	6	-13	146%	-21
Bruttomarginal, %	12,3%	9,7%		12,3%	10,5%		12,1%
Rörelsemarginal, %	0,3%	-1,8%		0,5%	-1,7%		-1,2%
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	21%	15%		21%	15%		17%

CIS

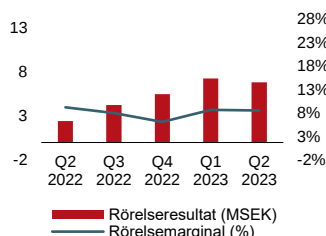
Försäljning i enheter



Nettoomsättning per verksamhet



Rörelseresultat och rörelsemarginal



Marknad och försäljning

Den kazakiska marknaden för anläggningsmaskiner drar fördel av Kazakstans växande roll som ett regionalt nav, starka råvarupriser och stora infrastrukturprojekt. Den kazakiska ekonomin växte med 5% under 1H 2023 och IMF förväntar sig en tillväxt på 4,8% för helåret. 170 nya industriella investeringsprojekt värda 2,2 miljarder USD förväntas lanseras i ekonomin. Regeringen planerar också att starta 873 investeringsprojekt värda 62,2 miljarder USD under en längre period. Exklusive kinesiska hjullastare minskade den kazakiska marknaden för anläggningsmaskiner med 8% under Q2 2023. Marknaden för vägbyggnadsutrustning tredubblades dock nästan under kvartalet. Ferronordics försäljning av nya maskiner i enheter ökade med 183% till 17. Försäljningen inkluderade vägbyggnadsutrustning. 2022 öppnade Ferronordic en verkstad i Astana med särskilt fokus på vägbyggnadssegmentet. Även försäljningen av begagnad anläggningsutrustning ökade med 183% till 17. Genomsnittspriserna på både ny och begagnad utrustning var högre på grund av produktmix. Vårt team för contracting services fortsätter att utforska möjligheter för projektarbeten i Kazakstan.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Sammantaget ökade nettoomsättningen i CIS med 202% (185% i lokal valuta) till 80 MSEK (26). Maskinförsäljningen ökade med 404% medan eftermarknadsförsäljningen ökade med 17%. Bruttomarginalen minskade till 14,4% (23,5%), delvis pga förändring i omsättningsfördelningen. Bruttoresultatet ökade till 11 MSEK (6) som resultat av högre omsättning.

Försäljnings- och administrationskostnaderna ökade med 97%, delvis som ett resultat av att Kazakstan tog på sig ytterligare resurser för contracting services och potentiella möjligheter utanför Kazakstan. Som andel av nettoomsättningen uppgick dessa kostnader till 9,4% (14,5). Rörelsemarginalen minskade till 8,6% (9,2). Rörelseresultatet ökade till 7 MSEK (2) som resultat av högre omsättning.

Kassaflöden och balansräkning

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -87 MSEK (62), främst på grund av högre rörelsekapital. Rörelsekapitalet uppgick till 98 MSEK vid utgången av Q2 2023, jämfört med 39 MSEK vid utgången av Q1 2023. Som andel av nettoomsättningen ökade rörelsekapitalet från 17% vid utgången av Q1 2023 till 32% vid utgången av Q2 2023.

6M 2023

Under 6M 2023 ökade försäljningen av nya maskiner i enheter med 122% till 140. Nettoomsättningen ökade med 166% till 163 MSEK (61). Bruttomarginalen minskade till 17,5% (20,7). Rörelseresultatet ökade med 141% till 14 MSEK (6). Rörelsemarginalen minskade till 8,6% (9,5).

	2023 Q2	2022 Q2	% förändring	2023 6M	2022 6M	% förändring	2022 FY
Nya maskiner och lastbilar	17	6	183%	40	18	122%	60
Begagnade maskiner och lastbilar	17	6	183%	29	11	164%	24
Nettoomsättning, MSEK	80	26	202%	163	61	166%	203
Bruttoresultat, MSEK	11	6	85%	28	13	124%	36
Rörelseresultat, MSEK	7	2	180%	14	6	141%	279
Bruttomarginal, %	14,4%	23,5%		17,5%	20,7%		17,8%
Rörelsemarginal, %	8,6%	9,2%		8,6%	9,5%		7,6%
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	32%	13%		32%	13%		-3%

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	6M 2023	6M 2022	FY 2022
Kvarvarande verksamhet					
Nettoomsättning	674	402	1 305	856	1 973
Kostnad för sålda varor	-590	-359	-1 136	-761	-1 723
Bruttoresultat	84	43	169	96	250
Försäljningskostnader	-48	-23	-90	-54	-140
Administrationskostnader	-57	-52	-113	-102	-194
Övriga rörelseintäkter	10	3	10	5	337
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-6
Rörelseresultat	-10	-30	-25	-54	247
Finansiella intäkter	10	0	15	0	2
Finansiella kostnader	-8	-5	-15	-9	-19
Valutakursvinster/(-förluster) (netto)	88	-72	112	-80	42
Resultat före skatt	80	-107	88	-142	272
Skatt	-16	9	-17	14	-75
Resultat från kvarvarande verksamhet	64	-97	71	-128	197
Avyttrad verksamhet					
Resultat från avyttrad verksamhet	-	129	-	223	243
Periodens resultat	64	32	71	95	440
Övriga totalresultat					
<i>Poster som kan omföras till resultatet:</i>					
Omräkningsdifferenser för utländsk verksamhet	-19	620	-13	543	322
Övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	-19	620	-13	543	322
Periodens totalresultat	45	652	58	638	762
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	4,41	2,20	4,87	6,50	30,28
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	4,27	2,20	4,71	6,50	30,28
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet före utspädning (SEK)	4,41	-6,71	4,87	-8,84	-7,53
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet efter utspädning (SEK)	4,27	-6,71	4,71	-8,84	-7,53

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	30 jun 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	660	557	560	1 301
Immateriella anläggningstillgångar	90	86	85	85
Uppskjutna skattefordringar	83	80	78	183
Summa anläggningstillgångar	833	723	724	1 568
Omsättningstillgångar				
Varulager	718	534	460	1 346
Kundfordringar och övriga fordringar	263	365	344	993
Förutbetalda kostnader	9	7	1	116
Likvida medel	1 127	1 574	1 688	658
Summa omsättningstillgångar	2 117	2 480	2 493	3 112
SUMMA TILLGÅNGAR	2 951	3 203	3 217	4 680
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	1	1	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	630	630	630	620
Omräkningsreserv	0	19	13	234
Balanserade vinstmedel	1 120	1 229	789	789
Periodens resultat	71	7	440	95
SUMMA EGET KAPITAL	1 822	1 886	1 873	1 739
Långfristiga skulder				
Upplåning	70	416	393	515
Uppskjutna intäkter	22	21	22	26
Uppskjutna skatteskulder	0	0	1	8
Långfristiga leasingskulder	57	38	43	124
Summa långfristiga skulder	150	476	459	673
Kortfristiga skulder				
Upplåning	437	418	274	673
Leverantörsskulder och övriga skulder	509	392	573	1 415
Förutbetalda intäkter	9	12	16	36
Avsättningar	0	0	1	86
Kortfristiga leasingskulder	24	20	21	59
Summa kortfristiga skulder	978	842	884	2 269
SUMMA SKULDER	1 128	1 317	1 344	2 941
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 951	3 203	3 217	4 680

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2023	1	630	13	1 229	1 873
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	71	71
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0	0	-13	0	-13
Periodens totalresultat	0	0	-13	71	58
Aktieägartillskott och utdelning					
Utdelning	0	0	0	-109	-109
Summa aktieägartillskott och utdelning	0	0	0	-109	-109
Utgående eget kapital 30 juni 2023	1	630	0	1 191	1 822

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2022	1	620	-309	789	1 101
Periodens totalresultat					
Periodens resultat	0	0	0	95	95
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0	0	543	0	543
Periodens totalresultat	0	0	543	95	638
Aktieägartillskott och utdelning					
Summa aktieägartillskott och utdelning	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital 30 juni 2022	1	620	234	884	1 739

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	6M 2023	6M 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheten	80	-107	88	-142
Resultat före skatt från avyttrade verksamheten	0	160	0	278
Justering för:				
Av- och nedskrivningar	21	76	42	133
Nedskrivna fordringar	-3	-14	-3	6
Vinst vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	-3	0	-3
Finansiella kostnader	8	19	15	32
Finansiella intäkter	-10	-6	-15	-13
Valutakursförluster/(-vinster) (netto)	-88	81	-112	100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8	206	14	392
Förändringar i varulager	-164	397	-233	606
Förändringar i kundfordringar och övriga fordringar	95	-150	82	-141
Förändringar i förskottsbetalningar	-2	-15	-8	-26
Förändringar i leverantörsskulder och övriga skulder	109	-330	78	-705
Förändringar i avsättningar	0	-4	-1	12
Förändringar i förbetalda omsättning	-4	-4	-9	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före erlagd ränta och skatt	43	100	-76	131
Erlagd skatt	-1	-42	-5	-78
Erlagd ränta	-3	-18	-5	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten varav från avyttrade verksamheten	40	39	-86	23
	-	76	-	103
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	2	0	2
Erhållen ränta	10	6	15	13
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-78	-158	-89	-257
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten varav från avyttrade verksamheten	-68	-150	-74	-242
	-	-29	-	-158
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelning	-109	0	-109	0
Erhållna lån	0	229	12	253
Återbetalning av lån	-359	-41	-359	-109
Återbetalning av leasing	0	-29	-7	-54
Utfärdande av warranter	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten varav från avyttrade verksamheten	-468	160	-463	90
	-	-10	-	158
Periodens kassaflöde varav från avyttrade verksamheten	-497	49	-624	-129
	0	37	0	104
Likvida medel vid periods början	1 574	593	1 688	768
Valutakursdifferens i likvida medel	51	15	63	19
Likvida medel vid periodens utgång	1 127	658	1 127	658

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	6M 2023	6M 2022	FY 2022
Nettoomsättning	12	32	20	66	84
Kostnad för sålda varor	-8	-30	-13	-56	-68
Bruttoresultat	4	1	8	10	16
Administrationskostnader	-24	-20	-66	-30	-57
Övriga rörelseintäkter	6	0	6	0	330
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-28
Rörelseresultat	-14	-19	-52	-20	261
Finansiella intäkter	18	108	30	110	1 313
Finansiella kostnader	-1	-10	-2	-13	-26
Valutakursvinster/(-förluster) (netto)	76	-23	95	-34	58
Resultat före skatt	79	57	72	42	1 607
Skatt	-15	0	-15	0	-63
Periodens resultat	64	57	57	42	1 544

Periodens totalresultat är samma som periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 jun 2023	31 mar 2023	31 dec 2022	30 jun 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Immateriella tillgångar	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i dotterbolag	288	35	35	175
Lån till dotterbolag	0	0	0	376
Uppskjutna skattefordringar	0	0	0	20
Summa finansiella anläggningstillgångar	288	35	35	571
Summa anläggningstillgångar	289	36	36	571
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och övriga fordringar	53	44	77	93
Förutbetalda kostnader	0	0	0	0
Lån till dotterbolag	743	592	490	0
Kassa och bank	1 021	1 466	1 543	235
Summa omsättningstillgångar	1 817	2 102	2 111	329
SUMMA TILLGÅNGAR	2 106	2 138	2 146	900
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1	1	1	1
Fritt eget kapital	0	0	0	0
Överkursfond	640	640	640	630
Balanserade vinstmedel	1 308	1 417	-128	-128
Periodens resultat	57	-8	1 544	42
SUMMA EGET KAPITAL	2 006	2 050	2 058	545
Kortfristiga skulder				
Upplåning	0	0	0	302
Leverantörsskulder och andra skulder	100	87	89	52
Summa kortfristiga skulder	100	87	89	355
SUMMA SKULDER	100	87	89	355
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 106	2 138	2 146	900

Noter

1. Redovisningsprinciper

Ferronordic tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, årsredovisningslagen samt Rekommendation RFR 2 (endast moderbolaget) utfärdad av Rådet för finansiell rapportering. Övriga nya eller reviderade standarder som träder i kraft 2023 eller senare förväntas inte ha någon signifikant effekt på koncernens finansiella rapporter.

Samma redovisnings- och värderingsprinciper har tillämpats vid utarbetandet av denna rapport som vid utarbetandet av årsredovisningen 2022 (med avseende på räkenskapsåret 2022).

2. Fastställande av verkligt värde

Grundvalar för fastställande av verkligt värde framgår av not 5 i årsredovisningen för 2022. Verkliga värden för Koncernens finansiella tillgångar och skulder motsvarar i stort redovisade värden.

3. Säsongsvariationer

Ferronordics omsättning och resultat påverkas av säsongsvariationer inom anläggnings- och byggindustrin i CIS. Första kvartalet är typiskt sett svagast vad avser maskinförsäljning eftersom aktiviteten inom byggsektorn är låg under vintermånaderna. Däremot brukar efterfrågan vara stark inom eftermarknaden (reservdelar och service) eftersom många kunder utnyttjar den lugna perioden för att underhålla sina maskiner. Efterfrågan är vanligtvis starkare och relativt jämn under återstoden av året. I Tyskland är säsongsvariationer mindre påtagliga.

4. Ferronordic AB (publ)

Ferronordic AB (publ) och dess dotterbolag kallas ibland Koncernen eller Ferronordic. Ferronordic AB (publ) kallas ibland för Bolaget eller Ferronordic. Varje hänvisning till styrelsen är en hänvisning till styrelsen i Ferronordic AB (publ).

5. Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen till den högsta verkställande beslutsfattaren (HVB). Den högsta verkställande beslutsfattaren, som ansvarar för att allokera resurser och bedöma de ekonomiska resultaten för rörelsesegmenten, har definierats som koncernledningen. Koncernen redovisar två separata segment: *Tyskland* och *CIS*. Segmenten analyseras

delvis separat på grund av skillnader i marknader, logistik, leveranskedjor, produkter, kunder och marknadsföringsstrategier. För varje segment granskar koncernens ledning interna rapporter minst en gång per månad. Tyskland omfattar försäljning av nya och begagnade lastbilar, eftermarknadsförsäljning, uthyrning, mobila kross- och sorteringsverk och andra tjänster i Tyskland. CIS (the Commonwealth of Independent States eller Oberoende Staters Samvælde), vilket för närvarande omfattar Kazakstan, omfattar försäljning av nya och begagnade anläggningsmaskiner och annan utrustning, mobila kross- och sorteringsverk, begagnade lastbilar, eftermarknadsförsäljning, uthyrning, contracting services och andra tjänster. För att visa den underliggande utvecklingen för rörelsesegmenten visar Ferronordic även icke allokerade Koncernkostnader och tillgångar separat. Dessa är kostnader som uppkommer och tillgångar som innehas till förmån för Koncernen som helhet.

Segmentens redovisningsprinciper är desamma som beskrivs i not 4 i årsredovisningen för 2022. Koncernens indirekta omkostnader, som till exempel löner till koncernens verkställande ledning, allokteras mellan rörelsesegmenten i enlighet med principer som fastställs av den högsta verkställande beslutsfattaren. Information om resultaten för segmenten är redovisade på sidan 7 i denna rapport. Resultat och lönsamhet i varje segment utvärderas huvudsakligen baserat på omsättning, bruttovinst, bruttomarginal, EBITDA, rörelseresultat och rörelsemarginal. Dessa nyckeltal ingår i de interna rapporter som granskas av Koncernens ledningsgrupp. Koncernen hade ingen omsättning mellan segmenten under de presenterade perioderna.

Information om koncernsegment presenteras i den främre delen av denna rapport.

6. Eventualförpliktelser

Utöver vad som framgår av denna rapport har koncernen inga väsentliga oförutsedda händelser. Moderbolaget har utfärdat ett antal borgensåtaganden, samtliga som säkerhet för dotterbolagens förpliktelser gentemot leverantörer och finansiella institutioner.

7. Närståenderelationer

Inga väsentliga förändringar har skett avseende koncernens eller moderbolagets närståenderelationer jämfört med den information som angavs i årsredovisningen för 2022.

8. Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på det resultat som hänförs sig till innehavare av aktier och beräknas således som periodens resultat delat med det genomsnittliga antalet utestående aktier. Utspädning kan följa från koncernens

incitamentprogram för dess exekutiva ledning, som omfattar teckningsoptioner. För mer information, se Ferronordics årsrapport för 2022.

9. Händelser efter balansdagen

Information avseende händelser efter balansdagen beskrivs i den främre delen av rapporten (s. 5).

Periodens resultat, MSEK

	2023 Q2	2022 Q2	2023 6M	2022 6M
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	64	32	71	95
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning, tusental	14 532	14 532	14 532	14 532
Resultat per aktie före utspädning, SEK	4,41	2,20	4,87	6,50
Utspädning	455	0	496	0
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, tusental	14 987	14 532	15 028	14 532
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	4,27	2,20	4,71	6,50

	2023 Q2	2022 Q2	2023 6M	2022 6M
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet, MSEK	64	-97	71	-128
Genomsnittligt antal aktier under perioden före utspädning, tusental	14 532	14 532	14 532	14 532
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet före utspädning, SEK	4,41	-6,71	4,87	-8,84
Utspädning	455	0	496	0
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, tusental	14 987	14 532	15 028	14 532
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet efter utspädning, SEK	4,27	-6,71	4,71	-8,84

Signaturer

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten för andra kvartalet 2023 ger en rättvisande översikt av Koncernens och Moderbolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Stockholm, 17 augusti 2023

Staffan Jufors
Styrelseordförande

Aurore Belfrage
Styrelseledamot

Annette Brodin Rampe
Styrelseledamot

Niklas Florén
Styrelseledamot

Lars Corneliusson
Styrelseledamot och VD

Håkan Eriksson
Styrelseledamot

Denna rapport har inte granskats av Bolagets revisorer

Nyckeltal

Finansiell information för enskilda kvartal

Nedanstående finansiell information avseende enskilda kvartal under perioden 1 april 2021 – 30 juni 2023 är hämtad från Ferronordics delårsrapporter för de aktuella kvartalen.

Nyckeltal

Vissa nyckelsatser i Ferronordics delårsrapporter är inte definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger

värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av relevanta trender. Ferronordics definitioner av dessa nyckeltal kan skilja sig från andra företags definition av samma begrepp. Dessa nyckeltal bör därför ses som ett komplement snarare än en ersättning för nyckeltal som definieras enligt IFRS. Då beloppen i tabellerna nedan har avrundats till MSEK summerar de inte alltid till totalen.

Utvalda nyckeltal

MSEK (eller som angivet)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Nettoomsättning	380	365	475	455	402	412	705	631	674
Bruttoresultat	38	43	57	53	43	57	97	85	84
Bruttomarginal, %	10,1%	11,8%	12,0%	11,7%	10,6%	13,9%	13,8%	13,4%	12,5%
Rörelseresultat	-22	-37	-25	-25	-30	315	-13	-14	-10
Rörelsemarginal, %	-5,7%	-10,2%	-5,4%	-5,4%	-7,4%	76,3%	-1,9%	-2,2%	-1,5%
Resultat från kvarvarande verksamhet	-29	-31	-21	-31	-97	276	49	7	64
Periodens resultat	86	108	88	63	32	366	-21	7	64
Resultat per aktie, SEK	5,94	7,48	6,06	4,30	2,20	25,20	-1,42	0,46	4,41
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	3%	0%	2%	3%	14%	18%	11%	23%	20%
Kassaflöde från verksamheten	120	327	-81	-16	39	240	-48	-126	40
Eget kapital/summa tillgångar, %	25%	27%	28%	32%	37%	42%	58%	59%	62%
Avkastning på eget kapital, %	30%	31%	36%	35%	22%	35%	30%	26%	23%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	23%	27%	29%	31%	23%	31%	11%	11%	11%

Tyskland

MSEK (eller som angivet)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Nettoomsättning,	336	327	445	420	375	359	616	548	595
Bruttoresultat,	32	34	53	47	36	49	82	68	73
Bruttomarginal, %	9,6%	10,4%	11,8%	11,2%	9,7%	13,5%	13,4%	12,3%	12,3%
Rörelseresultat,	-13	-32	-12	-7	-7	-5	-2	5	2
Rörelsemarginal, %	-3,8%	-9,6%	-2,8%	-1,6%	-1,8%	-1,4%	-0,4%	0,8%	0,3%
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	14%	6%	6%	12%	15%	17%	17%	27%	21%

CIS

MSEK (eller som angivet)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Nettoomsättning	45	38	30	35	26	53	89	83	80
Bruttoresultat	6	9	4	7	6	9	15	17	11
Bruttomarginal, %	13,6%	23,4%	15,0%	18,6%	23,5%	16,7%	16,5%	20,4%	14,4%
Rörelseresultat	4	7	-1	3	2	4	5	7	7
Rörelsemarginal, %	8,2%	17,6%	-1,8%	9,7%	9,2%	8,0%	6,1%	8,7%	8,6%
Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, %	0%	-2%	1%	1%	13%	18%	-3%	17%	32%

Nettoskuld / (Nettokassa)

	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
MSEK	2021	2021	2021	2022	2022	2022	2022	2023	2023
Långfristig upplåning	499	449	490	427	515	340	393	416	70
Långfristiga leasingskulder	63	49	97	88	124	111	43	38	57
Kortfristig upplåning	159	261	317	292	673	989	274	418	437
Kortfristiga leasingskulder	75	63	62	42	59	78	21	20	24
Summa räntebärande skulder	796	822	966	848	1 370	1 518	731	892	588
Likvida medel	653	897	768	593	658	939	1 688	1 574	1 127
Nettoskuld/(nettokassa)	143	-75	198	255	712	579	-957	-681	-539
Nettoskuld i relation till EBITDA (x)	0,3	-0,1	0,3	0,3	0,9	0,5	-3,0	-2,0	-1,5

Nettorörelsekapital

	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
MSEK	2021	2021	2021	2022	2022	2022	2022	2023	2023
Varulager	1 342	1 280	1 432	1 112	1 346	1 326	460	534	718
Kundfordringar och övriga fordringar	588	566	535	517	993	856	344	365	263
Förutbetalda kostnader	51	41	46	53	116	243	1	7	9
Leverantörsskulder och övriga skulder	1 805	1 855	1 809	1 392	1 415	1 117	573	392	509
Förutbetalda intäkter	18	25	28	15	36	33	16	12	9
Avsättningar	18	34	39	51	86	92	1	0	0
Rörelsekapital	140	-26	137	225	917	1 184	215	503	472
Nettoomsättning LTM	5 170	5 702	6 212	6 690	6 791	6 610	1 973	2 149	2 422
Rörelsekapital/Nettoomsättning (%)	3%	0%	2%	3%	14%	18%	11%	23%	20%

Sysselsatt kapital

	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
MSEK	2021	2021	2021	2022	2022	2022	2022	2023	2023
Långfristiga räntebärande skulder	561	498	587	515	638	451	436	455	127
Kortfristiga räntebärande skulder	234	324	379	334	732	1 067	295	438	461
Eget kapital	890	1 028	1 101	1 086	1 739	2 108	1 873	1 886	1 822
Sysselsatt kapital	1 686	1 850	2 067	1 935	3 109	3 626	2 604	2 778	2 411
Genomsnittligt sysselsatt kapital	1 766	1 660	1 729	1 727	2 397	2 738	2 336	2 356	2 760
Rörelseresultat	396	436	483	511	514	818	247	257	277
Finansiella intäkter	11	16	23	27	30	28	2	7	17
Resultat LTM	407	453	506	538	544	846	249	265	293
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	23%	27%	29%	31%	23%	31%	11%	11%	11%

Avkastning på eget kapital

	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
SEK m	2021	2021	2021	2022	2022	2022	2022	2023	2023
Eget kapital	890	1 028	1 101	1 086	1 739	2 108	1 873	1 886	1 822
Genomsnittligt eget kapital	887	938	954	987	1 315	1 568	1 487	1 486	1 781
Totalresultat LTM	267	295	339	346	291	549	440	384	416
Avkastning på eget kapital, %	30%	31%	36%	35%	22%	35%	30%	26%	23%

Alternativa nyckeltal som inte definieras av IFRS

EBITDA: Rörelseresultatet exklusive avskrivningar. Ger en helhetsbild av resultatet från den löpande verksamheten. Till och med 2016 exkluderades vissa nedskrivningar av tillgångar från EBITDA.

EBITDA marginal: EBITDA i relation till nettoomsättningen. Användbart nyckeltal vid bedömning av koncernens värdeskapande.

Nettoskuld/(Nettokassa): Räntebärande skulder (inklusive leasingskulder) med avdrag för likvida medel. Visar koncernens nettoskuld/(nettokassa).

Nettoskuld/EBITDA: Nettoskuld/(nettokassa) i relation till EBITDA de senaste tolv månaderna. Beskriver i vilken utsträckning resultatet från den löpande verksamheten (EBITDA) täcker de räntebärande skulderna (netto). Används vid bedömning av finansiell risk.

Nya sålda enheter: Antalet nya maskiner eller lastbilar som sålts. Används för att mäta och jämföra antalet sålda nya maskiner och lastbilar under aktuell period.

Rörelseresultat: Resultat före finansiella poster och skatt. Rörelseresultat ger en bild av vinst genererad av den löpande verksamheten.

Rörelsemarginal: Rörelseresultatet i relation till nettoomsättningen. Användbart nyckeltal vid bedömning av koncernens värdeskapande.

Nettoomsättnings tillväxt: Tillväxt i nettoomsättning beräknad i förhållande till samma period föregående år, uttryckt i procent. Används för jämförelse av tillväxttakt mellan olika perioder samt jämförelse med marknaden i sin helhet och med bolagets konkurrenter.

Bruttomarginal: Bruttoresultatet i relation till nettoomsättningen. Ger en bild av täckningsbidraget från den löpande verksamheten.

Sysselsatt kapital: Eget kapital och räntebärande skulder. Visar det kapital som investerats i koncernens verksamhet.

Avkastning på sysselsatt kapital: Rörelseresultat plus finansiella omsättning (under de senaste tolv månaderna) i förhållande till sysselsatt kapital (genomsnittligt under de senaste tolv månaderna). Beskriver hur effektivt det sysselsatta kapitalet används.

Avkastning på eget kapital: Nettoresultat (under de senaste tolv månaderna) i förhållande till eget kapital (genomsnittligt under de senaste tolv månaderna). Nettoresultat räknas efter utdelning på preferensaktier men före utdelning på stamaktier.

Rörelsekapital: Omsättningstillgångar exklusive likvida medel, minskat med icke räntebärande kortfristiga skulder. Visar summan av det rörelsekapital som bundits i den löpande verksamheten.

Rörelsekapital/Nettoomsättning: Rörelsekapital i relation till nettoomsättning under de senaste tolv månaderna. Visar hur effektivt rörelsekapitalet används i verksamheten.

Lista över förkortningar

ca.	Cirka
EUR	Euro
Q1, Q2, Q3, Q4 2021	Första, andra, tredje och fjärde kvartalet 2021
IFRS	International Financial Reporting Standards
MSEK	Miljoner svenska kronor
CIS	Commonwealth of Independent States
pga.	På grund av
SEK	Svenska kronor
VD	Verkställande direktör
vs	Versus
LTM/STM	Last twelve months (sista tolv månaderna)
VCE	Volvo Construction Equipment
6M, 9M, 12M	6 månader, 9 månader, 12 månader

Det här är Ferronordic

Ferronordic är ett service- och försäljningsföretag inom områdena anläggningsmaskiner och lastbilar. Företaget är återförsäljare för Volvo Trucks, Renault Trucks och Sandviks mobila kross- och sorteringsverk i Tyskland samt återförsäljare för Volvo Construction Equipment, Sandviks mobila kross- och sorteringsverk samt Mecalac i Kazakstan.

Vision

Ferronordics vision är att vara det ledande service- och försäljningsföretaget på våra marknader.

Mission

Ferronordics mission är att hjälpa våra kunder att växa och bli ledande inom sina marknader.

Värderingar

Kvalitet, excellens och respekt.

Strategiska mål

- Ledarskap inom marknaden för anläggningsmaskiner och lastbilar
- Täckningsgrad från eftermarknaden om minst 1,0 x
- Expansion till närliggande affärsområden
- Geografisk expansion
- Industriledande digitala service- och säljplattformar
- Expansion och utveckling av contracting services

Ferronordic påbörjade sin verksamhet 2010 och har för närvarande 28 anläggningar och ca 450 anställda. Ferronordics vision är att vara det ledande service- och försäljningsföretaget på sina marknader. Aktierna i Ferronordic AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm. www.ferronordic.com

Strategiska hörnstenar

- Kundorientering
- Förstklassig infrastruktur
- Bygger på starka varumärken
- Operationell excellens

Ferronordic som investering

- Stark varumärkesportfölj
- Marknader med hög potential
- Tillväxtmöjligheter med god avkastning
- Motståndskraftig affärsmodell och stark eftermarknadsverksamhet
- Investeringar i innovation
- Erfaren ledning och stark bolagsstyrning
- Arbetar för en hållbar framtid

Om denna rapport

Framåtblickande uttalanden

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och de faktiska resultaten kan vara väsentligt annorlunda. Utöver de faktorer som uttryckligen diskuterats kan andra faktorer ha en betydande effekt på de faktiska utfallen.

Språk

I händelse av oförenligheter eller skillnader mellan den engelska- och den svenska versionen av denna publikation ska den svenska versionen ha företräde.

Summor och avrundningar

Summorna som anges i tabeller och uttalanden kanske inte alltid är den exakta summan av de enskilda posterna på grund av avrundningsskillnader. Avsikten är att varje siffra ska motsvara sitt ursprungsvärde och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Denna information är sådan information som Ferronordic AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och SFS lag om värdepappersmarknaden (2007:528). Informationen lämnades för offentliggörande den 17 augusti 2023, 07:30 CET.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2023 – 16 november
Bokslutskommuniké januari-december 2023 – 22 februari

Konferenssamtal

En presentation för investerare, analytiker och media kommer att hållas den 17 augusti 2023 kl 10:00 CET

Om du önskar delta via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.
<https://ir.financialhearings.com/teleconference/?id=2001316>

Om du önskar delta via webcast, använd nedan länk.
<https://ir.financialhearings.com/ferronordic-q2-2023>

Efteråt kommer en inspelning av presentationen vara tillgänglig på samma webbsida.

Kontakter

För investerare, analytiker och media:

Erik Danemar, Finanschef och Chef för investerarrelationer
+46 73 660 72 31
ir@ferronordic.com

Nybrogatan 6
SE-114 34 Stockholm
+46 8 5090 7280

Org. nummer: 556748-7953
www.ferronordic.com