

Q3 2023: Svagt operationellt. Viktigt strategiskt.

TREJDE KVARTALET 2023

- Nettoomsättningen ökade 56% till 643 MSEK (412)
- Justerat¹ rörelseresultat minskade 37% till -28 MSEK (-21)
- Rörelseresultatet minskade 109% till -28 MSEK (300)
- Justerat¹ rörelsemarginal ökade till -4,4% (-5,0)
- Periodens resultat minskade 124% till -89 MSEK (366)
- Resultatet per aktie före utspädning² uppgick till -6,16 SEK (25,20)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -88 MSEK (240)

JANUARI- SEMPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade 54% till 1 948 MSEK (1 268)
- Justerat¹ rörelseresultat ökade 29% till -53 MSEK (-75)
- Rörelseresultatet minskade 121% till -53 MSEK (246)
- Justerat¹ rörelsemarginal ökade till -2,7% (-5,9)
- Periodens resultat minskade 104% till -19 MSEK (461)
- Resultatet per aktie² uppgick till -1,29 SEK (31,70)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -174 MSEK (263)

| MSEK (eller som angivet) | 2023 Q3 | 2022 Q3 | % | 2023 9M | 2022 9M | % | FY2022 |
|--|------------|------------|---------|------------|------------|---------|--------|
| Nettoomsättning | 643 | 412 | 56% | 1 948 | 1 268 | 54% | 1 973 |
| Bruttovinst | 75 | 57 | 31% | 244 | 153 | 59% | 250 |
| Rörelseresultat | -28 | 300 | -109% | -53 | 246 | -121% | 233 |
| Rörelseresultat justerat ¹ | -28 | -21 | -37% | -53 | -75 | 29% | -88 |
| Resultat från kvarvarande verksamhet | -89 | 262 | -134% | -19 | 134 | -114% | 183 |
| Periodens resultat | -89 | 366 | -124% | -19 | 461 | -104% | 440 |
| Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet, SEK ² | -6,16 | 18,04 | -134% | -1,29 | 9,20 | -114% | 12,58 |
| Resultat per aktie, SEK ² | -6,16 | 25,20 | -124% | -1,29 | 31,70 | -104% | 30,28 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -88 | 240 | | -174 | 263 | | 215 |
| Nettoskuld (nettokassa) | -378 | 579 | | -378 | 579 | | -957 |
| Bruttomarginal, % | 11,7% | 13,9% | -2,2pp | 12,5% | 12,1% | 0,5pp | 12,7% |
| Rörelsemarginal justerat ¹ , % | -4,4% | -5,0% | 0,6pp | -2,7% | -5,9% | 3,2pp | -4,5% |
| Rörelsekapital/Nettoomsättning LTM, % | 20% | 18% | 2,4pp | 20% | 18% | 2,4pp | 11% |
| Eget kapital/summa tillgångar, % | 62% | 42% | 19,9pp | 62% | 42% | 19,9pp | 58% |
| Avkastning på sysselsatt kapital, LTM% | -1% | 31% | -32,3pp | -1% | 31% | -32,3pp | 11% |
| Avkastning på eget kapital, LTM% | -2% | 35% | -37,1pp | -2% | 35% | -37,1pp | 30% |

¹"Justerat" innebär här och i resten av denna rapport att exkludera effekten av ersättningsutbetalningen från Volvo på 321 MSEK i Q3 2022.

²Före utspädning

Lars Comeliusson, Koncernchef och VD, kommenterar:
För några dagar sedan skrev vi på ett avtal om att förvärva Rudd Equipment Company, en stor Volvo CE-återförsäljare i USA, för 105 MUSD, med en kombination av eget kapital och lån. 2022 omsatte Rudd 308 MUSD och hade ett rörelseresultat på 16,5 MUSD. Detta är en omdanande transaktion för oss. Det är ett första steg in till världens näst största marknad för anläggningsmaskiner och ett stort steg mot att återuppbygga Ferronordic som ett ledande service- och försäljningsföretag och en viktig partner till Volvo.

Samtidigt har vi mycket att göra på våra nuvarande marknader. Operationellt var tredje kvartalet 2023 ett bakslag. Försäljningen ökade i både Tyskland och Kazakstan, men mindre än väntat, och långt under den potential vi ser. Marginalema var låga, kostnaderna höga och vårt rörelsekapital växte. I Tyskland ökade försäljningen med 60% till 574 MSEK, men rörelseresultatet föll tillbaka till negativa nivåer och minskade till -16 MSEK. Att nå ett positivt rörelseresultat i Tyskland för helåret 2023 ser nu mer utmanande ut i den rådande ekonomiska situationen. Den totala försäljningen i Kazakstan ökade med 30% till 69 MSEK

men rörelseresultatet minskade till break-even. Koncernens rörelseresultat för kvartalet minskade till -28 MSEK. Nettokassan minskade till 378 MSEK, främst på grund av högre rörelsekapital och valutakurseffekter.

Under kvartalets gång har vi sett över alternativ för att minska Koncernens kostnader och få ner rörelsekapitalet. Effekterna av dessa åtgärder förväntas bli synliga under 2024. Merparten av nedskärningarna kommer att ske i Tyskland och påverkar främst administrativa funktioner.

Osäkerheten om utsikterna för den tyska ekonomin ökade under kvartalet. Även om det också fanns tidiga tecken på förbättring, gör högre räntor och inflation kunderna mer försiktiga. Den kazakiska marknaden för anläggningsmaskiner minskade trots att ekonomin växte. På längre sikt tror vi dock att de underliggande förutsättningarna och affärsmöjligheterna på våra marknader är starka. Trots bakslaget under tredje kvartalet är vi fortfarande övertygade om att vår verksamhet i Tyskland och Kazakstan har betydande tillväxtpotential på lång sikt. Tillsammans med vår expansion till USA ser vi därför på framtiden med tillförsikt och optimism.



Om 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. 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

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 16 november 2023, 07:30 CET.

Kontakt

För investerare, analytiker och media:

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké januari-december 2023 – 22 februari 2024
Årsredovisning 2023 – Runt 14 april 2024
Årsstämma 2024 – 16 maj 2024

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

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