

Kv3

2023

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2023

Utmanande kvartal med starkt kassaflöde

Tredje kvartalet 2023

- Ordergången ökade med 7% till 347 (324) MSEK, den organiska ordertillväxten var 2%.
- Nettoomsättningen minskade med 6% till 391 (416) MSEK, den organiska nettoomsättningstillväxten var -11%.
- Rörelseresultatet minskade med 47% till 55 (104) MSEK och rörelsemarginalen var 14,1% (25,0%).
- Kvartalets resultat minskade med 48% till 41 (79) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,26 (0,49) SEK.

Januari - September 2023

- Ordergången minskade med 23% till 1 096 (1 425) MSEK, den organiska ordertillväxten var -27%.
- Nettoomsättningen ökade med 14% till 1 590 (1 397) MSEK, den organiska nettoomsättningstillväxten var 8%.
- Rörelseresultatet ökade med 21% till 357 (294) MSEK, och rörelsemarginalen var 22,5% (21,0%).
- Periodens resultat ökade med 18% till 276 (235) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,74 (1,42) SEK.

Finansiella nyckeltal för koncernen¹

	Kv3			jan-sep			jan-dec
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%	2022
Ordergång, MSEK	347	324	7	1 096	1 425	-23	1 978
Nettoomsättning, MSEK	391	416	-6	1 590	1 397	14	1 938
Bruttoresultat, MSEK	157	187	-16	678	595	14	833
Bruttomarginal, %	40,2	45,0	-	42,7	42,6	-	43,0
Rörelseresultat, MSEK	55	104	-47	357	294	21	415
Rörelsemarginal, %	14,1	25,0	-	22,5	21,0	-	21,4
Periodens resultat, MSEK	41	79	-48	276	235	18	325
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,26	0,49	-47	1,74	1,42	22	2,01
Avkastning på sysselsatt kapital, %	64,3	54,9	-	64,3	54,9	-	56,4
Soliditet, %	58,2	37,7	-	58,2	37,7	-	42,2

¹ För mer information se avsnitt alternativa nyckeltal och finansiella definitioner på sid 19-21.

VD-KOMMENTAR

”

Vår vision är att förändra den grävande världen, med vår strategi och långsiktighet är jag övertygad att vi kommer att lyckas.



Trots utmaningar i omvärlden tar vi viktiga steg på vår tillväxtresa med en stark omsättningsökning i Amerika och minskat beroende av Norden. Orderingången stabiliseras i Norden och Europa efter en tids nedgång samt ökar tydligt i Amerika. Med ett starkt kassaflöde och rörelseresultat i linje med våra egna förväntningar står vi väl rustade att fullfölja vår strategi och möta kommande utmaningar.

Stabilisering och positiva tendenser trots ekonomisk osäkerhet

Efter en vikande orderingång under flera kvartal ser vi nu tecken på stabilisering med en organisk ordertillväxt på 2 procent. Orderingången på 347 MSEK är i linje med föregående kvartal och tidigare år.

Vi fortsätter att befästa vår position på den amerikanska marknaden där ordertillväxten var 28 procent. I Europa är bilden mer splittrad där delar av den europeiska marknaden visar tydliga tecken på förbättring medan utmaningar kvarstår på andra. Efter kvartalet har vi ingått ett avtal med en viktig distributör i DACH-regionen samt vunnit en större order från ett franskt maskinuthyrningsföretag vilket är ett viktigt genombrott då hyresmarknaden generellt sett är svår att komma in på. Detta i kombination med en stabiliserad orderingång skapar tillförsikt inför framtiden.

Utvecklingen i Norden är fortsatt avvaktande med en ordertillväxt på 9 procent från låga nivåer. Marknaden är svår att förutse på grund av höga räntor och osäkerheter som leder till minskad grävmaskinsförsäljning. Återförsäljare har fortfarande lager kvar vilket också påverkar efterfrågan. Den höga penetrationsgraden i Norden gör denna marknad väsentligt mer konjunkturkänslig än Europa och Amerika. Bolagets globala utveckling har gett ett minskat beroende av Norden som i kvartalet står för 39 (54) procent av nettoomsättningen.

Osäkerheten i omvärlden är fortsatt stor, vi ser inte att kommande relativt låga prishöjningar samt korta ledtider kommer att leda till samma starka förköpseffekter i kvartal fyra som tidigare år.

Utmanande kvartal med starkt kassaflöde

Kvartalets nettoomsättning uppgår till 391 MSEK vilket är strax över vår förväntan sett till de senaste kvartalens orderingång. Bruttomarginalen i kvartalet är 40 (45) procent och har påverkats negativt av lägre volym, genomförda kampanjer samt mindre fördelaktig produktmix. Satsningar på den globala säljorganisationen samt byte av affärssystem ger ett minskat rörelseresultat med 47 procent till 55 MSEK. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgår till 14 (25) procent.

Investeringen i vår logistikhub i USA går enligt plan och väntas vara i drift under första kvartalet 2024.

Kassaflödet är starkt som ett resultat av minskade kundfordringar och minskat lager. Vi fortsätter att optimera och minska lagren och vår bedömning är att det positiva kassaflödet kommer att fortsätta även nästa kvartal.

Välpositionerade för fortsatt stark tillväxt

Vi har en lång historia av lönsam och kapitaleffektiv tillväxt och vi står väl rustade att möta de utmaningar som en osäker omvärld kan ge kommande år. Vi ser att den satsning som vi gjort på vår säljorganisation ger effekt på våra tillväxtmarknader. Tillväxten i Amerika och den positiva utvecklingen i delar av Europa ger oss signaler att vi är på rätt väg. Vi är beslutsamma i vår satsning framåt – vi vet att våra produkter skapar lönsamhet för våra kunder i såväl lågkonjunktur som högkonjunktur. Vår vision är att förändra den grävande världen, med vår strategi och långsiktighet är jag övertygad att vi kommer att lyckas.

Krister Blomgren

VD och koncernchef

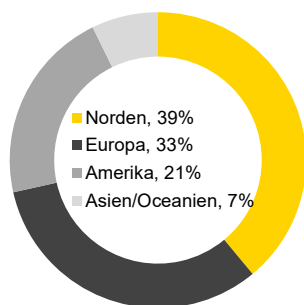
KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

engconkoncernens verksamhet bedrivs och rapporteras som ett segment. Som ytterligare upplysning rapporteras ordergång och nettoomsättning utifrån koncernens geografiska regioner; Norden, Europa (exkl Norden), Amerika samt Asien/Oceanien som inkluderar övriga världen.

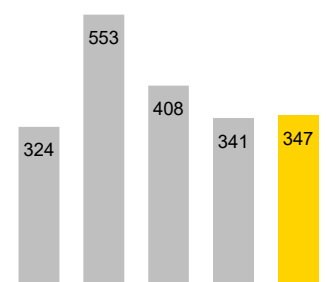
8%

Organisk nettoomsättningstillväxt i perioden

Andel av nettoomsättning per geografisk marknadsregion per Kv3



Ordergång per kvartal, MSEK



Kv3-22 Kv4-22 Kv1-23 Kv2-23 Kv3-23

Koncernen

	Kv3			jan-sep			jan-dec
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%	2022
Ordergång, MSEK	347	324	7	1 096	1 425	-23	1 978
Nettoomsättning, MSEK	391	416	-6	1 590	1 397	14	1 938
Bruttoresultat, MSEK	157	187	-16	678	595	14	833
Bruttomarginal, %	40,2	45,0	-	42,7	42,6	-	43,0
Rörelseresultat, MSEK	55	104	-47	357	294	21	415
Rörelsemarginal, %	14,1	25,0	-	22,5	21,0	-	21,4

Ordergång per geografisk marknadsregion

MSEK	Kv3			jan-sep			jan-dec
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%	2022
Norden	129	118	9	438	671	-35	916
Europa	118	118	-	367	501	-27	631
Amerika	59	46	28	162	151	8	209
Asien/Oceanien	26	42	-38	77	102	-25	131
Total exkl valuta	332	324	2	1 044	1 425	-27	1 887
Valutaeffekt	15	-	-	52	-	-	91
Totalt	347	324	7	1 096	1 425	-23	1 978

Nettoomsättning per geografisk marknadsregion

MSEK	Kv3			jan-sep			jan-dec
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%	2022
Norden	145	217	-33	672	798	-16	1 003
Europa	121	134	-10	500	403	24	600
Amerika	79	41	93	232	115	102	154
Asien/Oceanien	27	24	13	111	81	37	101
Total exkl valuta	372	416	-11	1 515	1 397	8	1 858
Valutaeffekt	19	-	-	75	-	-	80
Totalt	391	416	-6	1 590	1 397	14	1 938

Av den totala nettoomsättningen i perioden stod Sverige för 216 (310) MSEK.

Ordergång och nettoomsättning

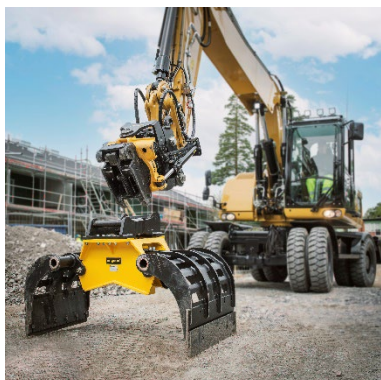
Tredje kvartalet 2023

Ordergången i kvartalet uppgick till 347 (324) MSEK, en ökning med 7 (-5) procent och den organiska ordertillväxten ökade med 2 (-11) procent.

Ordertillväxten har under kvartalet varit något positiv. Det är främst i Amerika men även i Norden som den varit positiv från en låg nivå. Europas ordernivå är på samma nivå som föregående år. I Asien/Oceanien har den varit negativ. Ordergången var svag som en följd av geopolitisk och makroekonomisk osäkerhet i omvärlden vilket medfört en lägre investeringsvilja hos våra kunder.

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 391 (416) MSEK, en minskning med 6 (16) procent och en organisk nettoomsättningstillväxt om -11 (11) procent.

Norden och Europa visar en negativ nettoomsättningstillväxt medan Amerika och Asien/Oceanien visar en tillväxt. Det tredje kvartalet kännetecknas av en lägre nettoomsättning påverkad av att vi levererat ut stora delar av orderboken i det första kvartalet i kombination med en lägre ordergång de senaste kvartalen. Trots lägre omsättning i kvartalet kan vi konstatera att vi för perioden januari - september har en högre omsättning och väsentligt bättre resultat jämfört med motsvarande period föregående år.



Januari – september 2023

Orderingången i perioden uppgick till 1 096 (1 425) MSEK, en minskning med 23 (19) procent vilket motsvarade en organisk ordertillväxt om -27 (15) procent.

Ordertillväxten under perioden var negativ i samtliga regioner förutom i Amerika som visar en något positiv orderingång. Orderingången var svagare som en följd av starka förköpseffekter under tidigare perioder i kombination med geopolitiska och makroekonomisk osäkerhet i omvärlden.

Nettoomsättningen i perioden uppgick till 1 590 (1 397) MSEK, en ökning med 14 (25) procent vilket motsvarade en organisk nettoomsättningstillväxt om 8 (20) procent.

Samtliga marknadsregioner utom Norden visade en ökad nettoomsättningstillväxt, starkast var tillväxten i Amerika samt Asien/Oceanien följt av Europa. Omsättningen är en följd av en stark orderbok i ingången av 2023.

Resultat

Tredje kvartalet 2023

Bruttoresultatet i kvartalet uppgick till 157 (187) MSEK, en minskning med -16 (18) procent. Bruttomarginalen uppgick i kvartalet till 40,2 (45,0) procent. Minskningen i jämförelse med tidigare kvartal beror på lägre volym, genomförda kampanjer och en mindre fördelaktig produktmix.

Rörelseresultatet (EBIT) i kvartalet uppgick till 55 (104) MSEK, en minskning med 47 (14) procent. Rörelsemarginalen var 14,1 (25,0) procent.

Kostnader för bytet av koncerngemensamt affärssystem uppgick till 7 (6) MSEK i kvartalet. Implementering av affärssystemet påbörjas sista kvartalet 2023 och fortsätter kommande år.

Effekten av derivatinstrument uppgick i kvartalet till 4 (0) MSEK.

Finansnettot i kvartalet uppgick till -1 (2) MSEK. Resultat före skatt i kvartalet uppgick till 54 (106) MSEK.

Inkomstskatten i kvartalet var -13 (-27) MSEK. Den effektiva skatten uppgick i kvartalet till 24,0 (26,0) procent.

Det totala resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 41 (79) MSEK.

Januari – september 2023

Bruttoresultatet i perioden uppgick till 678 (595) MSEK, en ökning med 14 (24) procent. Bruttomarginalen uppgick till 42,7 (42,6) procent.

Rörelseresultatet (EBIT) i perioden uppgick till 357 (294) MSEK, en ökning med 21,0 (19,0) procent. Rörelsemarginalen var 22,5 (21,0) procent.

Rörelsemarginalen förbättrades av en hög omsättning, stärkt marginal och kostnadskontroll, främst i det första kvartalet som präglades av en hög orderbok i kombination med korta leveranstider. Kostnader för byte av koncerngemensamt affärssystem uppgick till 25 (16) MSEK i perioden. Implementering av affärssystemet påbörjas sista kvartalet 2023 och fortsätter kommande år. Föregående år återfanns även kostnader för bolagets börsintroduktion om 17 MSEK.

Effekten av derivatinstrument uppgick under perioden till 11 (-16) MSEK.

Finansnettot i perioden uppgick till -5 (13) MSEK. Resultat före skatt i perioden uppgick till 352 (306) MSEK.

Inkomstskatten i perioden var -76 (-72) MSEK. Den effektiva skatten uppgick i perioden till 21,6 (23,5) procent.

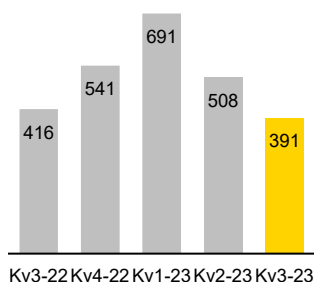
Det totala resultatet efter skatt för perioden uppgick till 276 (235) MSEK.

Investeringar och avskrivningar

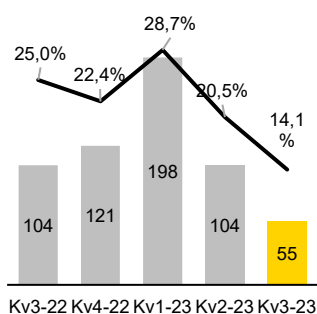
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar och nyttjanderätts-tillgångar i kvartalet uppgick till 9 (10) MSEK och i perioden till 79 (62) MSEK.

Investeringarna var främst hänförliga till ett nytecknat hyresavtal för en logistikhub i USA samt utvecklingskostnader för tredje generationens tiltrotator. Avskrivningar avseende immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick i kvartalet till 11 (10) MSEK och för perioden till 33 (29) MSEK.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



EBIT MSEK och EBIT-marginal per kvartal



Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten i kvartalet uppgick till 108 (63) MSEK och i perioden till 390 (160) MSEK, vilket främst förklaras av förbättrat rörelseresultat i perioden samt minskad kapitalbindning i kundfordringar samt lager, men har påverkats negativt av betald skatt samt minskade leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13 (-7) MSEK i kvartalet och med -42 (-30) i perioden. Investeringarna var främst hänförliga till materiella anläggningstillgångar samt utvecklingskostnader för tredje generationens tiltrotator.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i kvartalet uppgick till -14 (-42) MSEK och i perioden till -236 (-309). Förändringen förklaras i perioden av amortering, minskad checkräkningskredit samt betald utdelning i andra kvartalet 2023.

Totalt kassaflöde från verksamheten i kvartalet uppgick till 81 (14) MSEK och för perioden till 112 (-179) MSEK.

Finansiell ställning och avkastning

	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Summa upplåning, MSEK	48	64	56
Checkräkningskredit, MSEK	-	156	136
Summa leasingkulder, MSEK	102	76	72
Likvida medel, MSEK	-120	-35	-30
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	30	261	234
Eget kapital, MSEK	642	412	501
Soliditet, %	58,2	37,7	42,2
Avkastning på sysselsatt kapital, %	64,3	54,9	56,4

Den 30 september 2023 uppgick varulagret till 324 MSEK jämfört med 443 MSEK per den 31 december 2022. Den starka nettoförsäljningen under första kvartalet 2023 medförde att kapitalbindningen i lager har minskat. Kundfordringarna minskade till 270 MSEK per den 30 september 2023 jämfört med 347 MSEK per den 31 december 2022.

Nettoskulden är lägre än tredje kvartalet 2022 och eget kapital är högre med hänsyn till upparbetad vinst samt att det under andra kvartalet 2022 skedde en högre utdelning. Soliditeten har därmed förstärkts jämfört med tredje kvartalet 2022. Koncernen hade outnyttjade kreditfaciliteter om 320 MSEK vid kvartalets slut jämfört med 182 MSEK per den 31 december 2022. Inklusivt likvida medel uppgår koncernens outnyttjade totala likviditet till 440 (212) MSEK. Koncernens befintliga kreditfacilitet uppgår totalt till 320 (318) MSEK.



HÄNDELSE R UNDER KVARTALET



I september deltog engcon på The Utility Expo i Louisville, Kentucky.

Tredje kvartalet

- I september beviljades både engcon och Rototilt prövningstillstånd av Patent- och Marknadsdomstolen med anledning av den pågående stämningens ansökan. Ett avgörande i överinstansen kan förväntas tidigast under våren 2024. För mer information se sid 7 Stämningens ansökan.
- I september deltog engcon på The Utility Expo i Louisville, Kentucky. Evenemanget är ett av de största i sitt slag för entreprenörer och yrkesverksamma inom entreprenadbranschen i USA.

Händelser efter kvartalet

- Efter kvartalets slut har en befintlig checkkredit om 300 MSEK omförhandlats till oförändrade villkor.
- engcon har ingått ett avtal med en större distributör i DACH-regionen där ambitionen är att ytterligare penetrera marknaden.
- En större order har erhållits från ett franskt maskinuthyrningsföretag vilket är ett viktigt genombrott då hyresmarknaden generellt sett är svår att komma in på.

FINANSIELLA MÅL, HÅLLBARHETSMÅL SAMT UTDELNINGSPOLICY

Nettoomsättningstillväxt

- engcons mål är att överträffa tillväxten inom bolagets befintliga marknader¹ genom organisk tillväxt.

Lönsamhet

- engcons mål är att ha en rörelsemarginal (EBIT-marginal) överstigande 20 procent mätt över en konjunkturcykel.

Kapitaleffektivitet

- engcon ska fortsatt ha en branschledande kapitaleffektivitet. Avkastning på sysselsatt kapital ska överstiga 40 procent mätt över en konjunkturcykel.

Kapitalstruktur

- engcon ska upprätthålla en stark kapitalstruktur som stödjer ytterligare expansiv organisk tillväxt och utdelning till aktieägarna. Soliditeten ska överstiga 35 procent.

Utdelningspolicy

- engcon ska dela ut cirka 50 procent av nettovinsten. Utdelningsförslaget ska beakta engcons långsiktiga utvecklingspotential, finansiella ställning och investeringsbehov.

Hållbarhetsmål

- engcon ska motverka klimatförändringar genom minskat utsläpp av växthusgaser från Scope 1 och Scope 2 med – 42 procent år 2030 från ett basår 2021. (Målen är godkända av Science Based Targets initiative (SBTi). För mer information se Års- och Hållbarhetsredovisning 2022 sid 26-27.

¹ Den befintliga marknadens årliga tillväxttakt bedöms uppgå till cirka 19 procent under perioden 2021-2026 enligt Strategy& (PwC) marknadsrapport 2022.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

engcon är genom sin verksamhet exponerad för olika risker vilka kan ge upphov till variationer i resultat och kassaflöde. Väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar bransch- och marknadsrisker, operativa risker samt finansiella risker. Risker och osäkerhetsfaktorer överensstämmer med beskrivningen i årsredovisningen för 2022, sid 38-42, med följande tillägg nedan. Årsredovisningen finns tillgänglig på www.engcongroup.com.

Även om det rådande omvärldsläget haft viss påverkan på engcons verksamhet under året kan engcon komma att påverkas ytterligare framledes. Osäkerhet kopplat till rådande omvärlds- och konjunktursituation med hög inflation, räntehöjningar, valutaeffekter samt även geopolitisk oror i världen kan medföra en negativ inverkan på engcon. Detta genom minskad efterfrågan och en avvaktande orderläggning trots en återgång till mer normala leveranstider och en ej lika påtaglig komponentbrist med en stabilisering av prisnivåer på komponenter, råvaror och el.

Styrelse och koncernledning fortsätter att noggrant följa utvecklingen och de eventuella effekter detta kan medföra. En prishöjning har genomförts under 2023, per den 1 januari, för att kompensera för de ökade kostnaderna.

Stämningsansökan

I maj meddelade Patent- och marknadsdomstolen dom avseende Rototilts stämningsansökan mot engcon med påstående om patentintrång av engcon i ett av Rototilt ägt patent. Yrkat belopp uppgår till ca 200 MSEK. Det påstådda intrånget avser sensorteknik hos redskapsfästet Q-safe. Domstolen ansåg inte att intrång i patentet förelåg och ogillade därför Rototilts talan. engcon hade i samma rättegång yrkat att Rototilts patent skulle förklaras ogiltigt. Domstolen fann dock att patentet var giltigt. Båda parter har efter överklagan beviljats prövningstillstånd av Patent- och Marknadsdomstolen. Ett avgörande i överinstansen kan förväntas tidigast under våren 2024.

engcon har i samråd med av bolaget anlitade experter inom patenträtt samt bolagets juridiska rådgivare bedömt att patentintrång inte föreligger, varför ingen reservering gjorts för detta i räkenskaperna. engcon har i april 2022 hos Europeiska Patentverket överklagat beslut om beviljandet av det aktuella patentet och yrkat att patentet ska ogiltigförklaras. Handläggningen av ärendet i EPO pågår.

Medarbetare

Genomsnittligt antal heltidsanställda uppgick vid kvartalets slut till 446 (422), varav 22 (19) procent var kvinnor och 78 (81) procent män.

Säsongsvariationer

Säsongsvariationer har liten påverkan på engcons verksamhet och minskar successivt genom försäljning på flera

marknader, vilket bidrar till ett jämnare resultat över året. Fjärde kvartalet kännetecknas normalt av en högre orderingång, delvis som en effekt av kommande prishöjningar.

Aktiekapital och ägare

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per den 30 september 2023 till 21 250 320 SEK, fördelat på 35 344 778 A-aktier och 116 443 222 B-aktier. Aktierna har ett kvotvärde om 0,14 SEK. Varje A-aktie representerar tio röster och varje B-aktie en röst. Per den 30 september 2023 fanns det 7 013 aktieägare i bolaget.

Bolagets största aktieägare per 30 september 2023 var bolagets grundare Stig Engström genom bolaget Ommapo förvaltning AB som kontrollerade 35,4 procent av kapitalet och 67,0 procent av rösterna. Näst största aktieägare var Monica Engström genom bolaget Monen Holding AB som kontrollerade 32,0 procent av kapitalet och 22,4 procent av rösterna. Därefter var Nordstjernen, Capital Group, Svolder AB, Handelsbanken Fonder, Andra AP-fonden, C WorldWide Asset Management, Första AP-fonden samt Columbia Threadneedle de största aktieägarna.

Per den 1 februari 2023 flaggade Capital Group ner sitt aktieinnehav som uppgick till motsvarande 4,99 procent av kapitalet och 1,62 procent av rösterna. För mer information om ägarstrukturen se www.engcongroup.com.

Valberedning inför årsstämman 2024

Valberedningen inför engcons årsstämma 2024, som äger rum den 2 maj 2024 i Strömsund, har utsetts baserat på ägarförhållandena per den 31 augusti 2023. Valberedningen ska utses av de tre röstmässigt största aktieägarna som önskar delta i valberedningen. Ledamöter i engcons valberedning är Monica Engström, Monen Holding AB, Peter Hofvenstam, Nordstjernen AB samt Fredrik Carlsson, Svolder AB. För mer information om valberedningen se www.engcongroup.com/se/bolagsstyrning/valberedning.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning i kvartalet uppgick till 9 (12) MSEK samt i perioden till 41 (42) MSEK.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till -19 (-35) MSEK och för perioden -58 (-68) MSEK. Kvartalets resultat var 13 (-4) MSEK och för perioden 11 (-34) MSEK. Moderbolaget har under kvartalet erhållit en utdelning med 17 (21) MSEK och för perioden 54 (21) MSEK.

Belopp och datum

Belopp anges i MSEK om inget annat anges. Samtliga jämförelsetal avser samma period föregående år. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

RAPPORTENS UNDERTECKNANDE

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

engcon AB

Strömsund den 27 oktober 2023

Annika Bäremo
Ordförande

Anna Stålenbring
Ledamot

Bob Persson
Ledamot

Monica Engström
Ledamot

Stig Engström
Ledamot

Krister Blomgren
VD

För mer information, vänligen kontakta:

Krister Blomgren, VD och koncernchef
+46 70 529 92 65
krister.blomgren@engcon.se

Jens Blom, CFO
+46 76 147 45 77
jens.blom@engcon.se

Anne Vågström, Head of Investor
Relations
+46 76 126 40 84
anne.vagstrom@engcon.se

Offentliggörande

Denna delårsrapport är sådan information som engcon AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades av ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 27 oktober 2023 kl. 08.00 CEST.

Webbsänd presentation av delårsrapporten

engcon presenterar rapporten via en webbsänd telefonkonferens den 27 oktober kl. 11:00 CEST.

För deltagande använd denna länk:
<https://ir.financialhearings.com/engcon-q3-2023>

För deltagande via telefonkonferensen använd länken nedan:
<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5008574>

Presentationen finns tillgänglig på
www.engcongroup.com.

Finansiell kalender 2023/2024

Bokslutskommuniké 2023,
21 februari 2024

Års- och hållbarhetsredovisning 2023,
vecka 13, 2024

Delårsrapport januari – mars 2024,
26 april 2024

Årsstämma 2024,
2 maj i Strömsund

Delårsrapport april - juni 2024,
19 juli 2024

Delårsrapport juli - september 2024,
29 oktober 2024

Finansiella rapporter finns i sin helhet tillgängliga på engcons hemsida
www.engcongroup.com.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättade i enlighet med IAS 34

Till styrelse och VD i engcon AB, org.nr 556647-1727

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för engcon AB per 30 september 2023 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 ISA och god revisions sed 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.

Göteborg den 27 oktober 2023

Deloitte AB

Harald Jagner,
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	391	416	1 590	1 397	1 938
Kostnad för sålda varor	-234	-229	-912	-802	-1 105
Bruttoresultat	157	187	678	595	833
Försäljningskostnader	-69	-53	-209	-164	-235
Administrationskostnader	-27	-32	-88	-110	-150
Forskning- och utvecklingskostnader	-10	-6	-30	-20	-28
Verkligt värde derivat	4	-	11	-16	-7
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-	8	-5	9	2
Rörelseresultat	55	104	357	294	415
Resultat från finansiella poster					
Finansnetto	-1	2	-5	13	-
Resultat före skatt	54	106	352	306	415
Inkomstskatt	-13	-27	-76	-72	-90
Periodens resultat	41	79	276	234	325
Periodens resultat totalt	41	79	276	235	325
Periodens resultat totalt:					
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	40	75	264	216	305
Innehav utan bestämmande inflytande	1	4	12	19	20
Resultat per aktie, totalt (kronor)					
Före utspädning	0,26	0,49	1,74	1,42	2,01
Efter utspädning	0,26	0,49	1,74	1,42	2,01

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Periodens resultat totalt	41	79	276	235	325
Övrigt totalresultat					
Poster som kan återföras till resultatet:					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-8	3	7	8	11
Periodens totalresultat	33	82	283	243	336
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	34	77	271	223	314
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	5	12	20	22

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	22	20	20
Övriga immateriella tillgångar	56	22	35
Nyttjanderätter	96	73	69
Materiella anläggningstillgångar	142	142	141
Andra långfristiga fordringar	4	4	2
Derivat	4	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	5	-
Summa anläggningstillgångar	324	266	267
Omsättningstillgångar			
Varulager	324	393	443
Kundfordringar	270	329	347
Aktuella skattefordringar	18	-	27
Övriga fordringar	9	20	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39	51	43
Likvida medel	120	35	30
Summa omsättningstillgångar	780	828	919
Summa tillgångar	1 104	1 094	1 186
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	21	21	21
Övrigt tillskjutet kapital	6	6	6
Omräkningsreserv	22	12	14
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	559	336	425
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	608	375	466
Innehav utan bestämmande inflytande	34	37	35
Summa eget kapital	642	412	501
Långfristiga skulder			
Upplåning	4	8	4
Uppskjuten skatteskuld	7	-	8
Leasingskulder	81	59	55
Avsättning produktgaranti	35	27	30
Summa långfristiga skulder	127	94	97
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	87	160	146
Aktuella skatteskulder	15	76	109
Leasingskulder	21	17	17
Upplåning	44	56	52
Checkräkningskredit	-	156	136
Derivat	-	16	7
Övriga skulder	104	40	42
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64	67	79
Summa kortfristiga skulder	335	588	588
Summa skulder	462	682	685
Summa eget kapital och skulder	1 104	1 094	1 186

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	21	6	4	560	591	22	613
Årets resultat	-	-	-	216	216	19	235
Övrigt totalresultat	-	-	8	-	8	1	9
Summa totalresultat	-	-	8	216	224	20	244
Transaktioner med ägare:							
Kontant utdelning	-	-	-	-440	-440	-5	-445
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-440	-440	-5	-445
Utgående balans 30 september 2022	21	6	12	336	375	37	412
Periodens resultat	-	-	-	89	89	5	94
Övrigt totalresultat	-	-	2	-	2	1	3
Summa totalresultat	-	-	2	89	91	6	97
Transaktioner med ägare:							
Utdelning	-	-	-	-	-	-8	-8
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-	-8	-8
Utgående balans 31 december 2022	21	6	14	425	466	35	501
Summa eget kapital							
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	21	6	14	425	466	35	501
Årets resultat	-	-	-	264	264	12	276
Övrigt totalresultat	-	-	7	-	7	-	7
Summa totalresultat	-	-	7	264	271	12	283
Transaktioner med ägare:							
Utdelning	-	-	-	-129	-129	-14	-143
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-129	-129	-14	-143
Utgående balans 30 september 2023	21	6	22	559	608	34	642

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelseresultat	55	104	357	294	415
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster:					
Avskrivning	11	10	33	29	39
Avsättning	-1	-3	5	4	7
Valutakurseffekter	-9	9	7	14	24
Övriga justeringar	-5	1	-11	17	8
Erhållen ränta	1	10	30	28	28
Erlagd ränta	7	-6	-13	-8	-17
Betald inkomstskatt	-30	-18	-162	-57	-55
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	29	107	246	321	449
Förändringar i rörelsekapital					
Minskning/ökning av varulager	72	-	119	-90	-140
Minskning/ökning av kundfordringar	16	-31	77	-121	-139
Minskning/ökning av övriga fordringar	20	-11	24	-22	-26
Ökning/minskning av leverantörsskulder	2	12	-59	66	52
Ökning/minskning av övriga skulder	-31	-14	-17	6	20
Kassaflöde från den löpande verksamheten	108	63	390	160	216
Investeringsverksamheten					
Förvärv immateriella anläggningstillgångar	-6	-5	-23	-22	-35
Förvärv materiella anläggningstillgångar	-6	-2	-17	-8	-12
Förvärv finansiella anläggningstillgångar	-1	-	-2	-	-
Försäljning finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13	-7	-42	-30	-45
Finansieringsverksamheten					
Upplåning samt förändring checkräkningskredit	-	-30	-136	156	136
Amortering	-10	-7	-22	-20	-33
Utdelning	-4	-5	-78	-445	-448
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14	-42	-236	-309	-345
Periodens kassaflöde	81	14	112	-179	-174
Likvida medel vid periodens början	48	29	30	228	228
Valutakursförändringar i likvida medel	-9	-8	-22	-14	-24
Likvida medel vid periodens slut	120	35	120	35	30

Avrundningar kan medföra att kolumner/rader inte summerar.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	9	12	41	42	59
Kostnad för sålda varor	-	-2	-	-3	-4
Bruttoresultat	9	10	41	39	55
Försäljningskostnader	-7	-7	-22	-18	-28
Administrationskostnader	-19	-19	-66	-67	-88
Forskning- och utvecklingskostnader	-4	-3	-15	-7	-9
Verkligt värde derivat	-	-16	7	-16	-7
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	2	-	-3	1	-14
Rörelseresultat	-19	-35	-58	-68	-91
Resultat från finansiella poster				-	
Finansnetto	20	17	59	20	38
Resultat efter finansiella poster	1	-18	1	-48	-53
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	285
Inkomstskatt	12	14	10	14	-40
Periodens resultat	13	-4	11	-34	192

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	30 sep	30 sep	31 dec
	2023	2022	2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	137	111	102
Omsättningstillgångar	260	291	633
Summa tillgångar	397	402	735
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	21	21	21
Fritt eget kapital	117	9	235
Summa eget kapital	138	30	256
Obeskattade reserver	68	1	68
Kortfristiga skulder	191	371	411
Summa skulder	259	372	479
Summa eget kapital och skulder	397	402	735

NOTER

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

engcons konsoliderade finansiella rapporter har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga regler i årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2. Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. De redovisningsprinciper som

tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i engcons Årsredovisning 2022, not 2 Redovisningsprinciper. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2023 har haft någon väsentlig påverkan på engcons finansiella rapporter.

NOT 2. VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar utöver de bedömningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper samt redovisade belopp gällande tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska utfallet kan skilja sig från dessa uppskattningar. Bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningarna överensstämmer med de

som presenteras i den senaste årsredovisningen. För mer detaljer kring viktiga bedömningar och uppskattningar hänvisas till årsredovisningen för 2022, not 3. engcon kan fortsatt påverkas av den rådande omvärlds- och konjunktursituation med ökad inflation och räntehöjningar, för mer information se sid 7 avsnittet risker och osäkerhetsfaktorer.

NOT 3. VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Verkligt värde på koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde på återkommande basis.

Fordringar

Bolaget innehar en lånefordran uppgående till 0 (2) MSEK till en fransk motpart som inte endast innebär kontraktssenliga kassaflöden i form av återbetalning och ränta och därmed kategoriseras till verkligt värde via resultatet. Lånet har återbetalas per den 31 december 2022. Instrumentet betraktades som nivå 2 då det värderades genom beräkning av diskonterade kassaflöden med ränta och kreditmarginal per balansdagen.

Derivat

Bolaget innehar derivat vilka värderas till verkligt värde i nivå 2 via resultatet. Per den 30 september återfinns en fordran (skuld) uppgående till 4 (16) MSEK. Värderingstekniken är diskontering av kontraktssenliga kassaflöden med ränta och valuta på balansdagen.

Inga överföringar mellan nivå 1 och 2 har skett under det aktuella eller tidigare året.

Bolaget bedömer att redovisat värde är en god approximation av verkligt värde för samtliga finansiella instrument.

NOT 4. RESULTAT PER AKTIE

	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Totalt:					
Periodens resultat totalt hänförligt till moderföretagets aktieägare, MSEK	40,0	75,0	264,0	216,0	305,0
Preferensrätt, MSEK	-	-	-	-	-
Periodens resultat totalt hänförligt till moderföretagets aktieägare, justerat, MSEK	40,0	75,0	264,0	216,0	305,0
Genomsnittligt antal utestående stamaktier, antal	151 788 000	151 788 000	151 788 000	151 788 000	151 788 000
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,26	0,49	1,74	1,42	2,01

Under 2022 omvandlades tidigare preferensaktier till stamaktier. Då inget kapital har tillfördes i samband med detta justerades antalet stamaktier retroaktivt, vilket hade en oväsentlig effekt på resultatet per aktie. Resultat per aktie före

och efter utspädning har tidigare perioder påverkats av utdelning på preferensaktier. Formeln för beräkning av vinst per aktie: vinst per aktie = (periodens resultat – utdelning på preferensaktier)/genomsnittligt antal utestående stamaktier.

NOT 5. SEGMENTSRAPPORTERING OCH INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnats till den ledande beslutsfattaren. Koncernledningen och VD har identifierats som högste verkställande beslutsfattare som bedömer koncernens resultat och ställning samt fattar strategiska beslut. Koncernledning och VD följer upp den ekonomiska utvecklingen i koncernen som en enhet. Därför redovisas endast ett segment, vilket överensstämmer med koncernens resultaträkning. Anledningen till att koncernen följs som ett segment är att resultatmått endast följs på total nivå då produktion och andra övergripande kostnader finns centralt för koncernen och fördelas inte ut på geografiska marknadsregioner. Det som följs upp på lägre nivå än rörelsesegmentet är endast regionernas försäljning samt ordergång i volym.

Geografiska marknadsregioner

Koncernens omsättning är indelade i följande fyra geografiska marknadsregioner:

- Norden; Sverige, Danmark, Norge och Finland.
- Europa; Europa exklusive Norden
- Amerika; Nordamerika och Sydamerika
- Asien/Oceanien; Japan, Sydkorea, Australien, Nya Zeeland samt övriga världen

Internförsäljning sker mellan produktionsbolagen och lokala säljbolagen, samt mellan de lokala säljbolagen. Försäljning och installation sker huvudsakligen via återförsäljare och egna säljbolag.

Nettoomsättning per geografisk region, kvarvarande verksamhet

MSEK	Kv3			jan-sep			jan-dec
	2023	2022	Δ%	2023	2022	Δ%	2022
Norden	145	217	-33	672	798	-16	1 003
Europa	121	134	-10	500	403	24	600
Amerika	79	41	93	232	115	102	154
Asien/Oceanien	27	24	13	111	81	37	101
Total exkl valuta	372	416	-11	1 515	1 397	9	1 858
Valutaeffekt	19	-	-	75	-	-	80
Totalt	391	416	-6	1 590	1 397	14	1 938

Av den totala nettoomsättningen stod Sverige, där bolaget har sitt säte, för 216 (310) MSEK i perioden. Nettoomsättningen ovan baseras på kundens hemvist.

NOT 6. INCITAMENTSPROGRAM

Under 2021 beslutade styrelsen att introducera ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram riktat till anställda inom engconkoncernen. Syftet med programmet är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland bolagets anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare, uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare samt höja motivationen att uppnå eller överträffa bolagets finansiella mål. 215 (222) anställda i engcon deltar per den sista september i optionsprogrammet. Totalt har 1 517 880 teckningsoptioner emitterats och av dessa har per den 30

september 2023 1 218 285 (1 321 785) tecknats. Förändringen avser återgång av optioner i samband med avslutade anställningar. En teckningsoption ger rätt att teckna en aktie i engcon för ett överenskommet pris i framtiden. Teckningsoptionerna är villkorade en intjäningsperiod om 5 år. För deltagande i detta program betalar de anställda som omfattas av programmet en premie som baseras på verkligt värde för tilldelade optioner vilket är värderade enligt Black & Scholes. För detta program redovisas således ingen kostnad under intjänandeperioden då de anställda erlagt verkligt värde.

NOT 7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolagets huvudägare Ommapo förvaltning AB samt Monen Holding AB, som även är huvudägare i Mähler Intressenter AB, har under perioden via Mähler Intressenter AB (koncernen) haft transaktioner med engcon.

Transaktionerna utgjordes av inköp av produkter från engcon med 16,2 (7,1) MSEK och försäljning av produkter till engcon med 1,3 (10,5) MSEK. Ommapo förvaltning AB har även ett indirekt ägande i Drivex AB som har haft transaktioner med engcon uppgående till 8,2 (23,7) MSEK

vilket i huvudsak bestod av köp av produkter. Utöver dessa transaktioner har Ommapo förvaltning AB levererat tjänster till engcon om 937 (857) KSEK. Kristian Sjöström (koncernledning) har, genom sitt helägda bolag Swedish Engineering AB fram till 30 september, levererat tjänster till engcon om 1 494 (1 061) KSEK. Det återfinns även transaktioner till mindre belopp. Samtliga transaktioner har skett till marknadsvärde och avser perioden.

NOT 8. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- Efter kvartalets slut har en befintlig checkkredit om 300 MSEK omförhandlats till oförändrade villkor.
- engcon har ingått ett avtal med en större distributör i DACH-regionen där ambitionen är att ytterligare penetrera marknaden.
- En större order har erhållits från ett franskt maskinuthyrningsföretag vilket är ett viktigt genombrott då hyresmarknaden generellt sett är svår att komma in på.

KVARTALSÖVERSIKT

	2023			2022			2021	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Resultaträkning								
Nettoomsättning, MSEK	391	508	691	541	416	534	447	370
Bruttoresultat, MSEK	157	206	315	238	187	227	181	147
Bruttomarginal, %	40,2	40,6	45,6	44,0	45,0	42,5	40,5	39,7
Rörelseresultat, MSEK	55	104	198	121	104	100	90	77
Rörelsemarginal, %	14,1	20,5	28,7	22,4	25,0	18,7	20,1	20,8
Periodens resultat, MSEK	41	86	149	90	79	83	73	75
Balansräkning								
Anläggningstillgångar, MSEK	324	317	285	267	266	273	260	225
Övriga omsättningstillgångar, MSEK	660	757	1 045	889	793	757	750	560
Likvida medel, MSEK	120	48	33	30	35	29	60	228
Summa tillgångar, MSEK	1 104	1 122	1 363	1 186	1 094	1 059	1 070	1 013
Eget kapital, MSEK	642	614	653	501	412	334	338	613
Räntebärande skulder, MSEK	150	159	297	264	296	332	344	122
Icke räntebärande skulder, MSEK	312	349	413	421	386	393	388	278
Summa eget kapital och skulder, MSEK	1 104	1 122	1 363	1 186	1 094	1 059	1 070	1 013
Kassaflöde								
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	108	277	5	56	63	93	4	45
Kassaflöde från investeringsverksamhet, MSEK	-13	-11	-18	-15	-7	-11	-12	-
MSEK	-14	-245	23	-36	-42	-111	-156	-7
Periodens kassaflöde, MSEK	81	21	10	5	14	-29	-164	38
Nyckeltal								
Orderingång, MSEK	347	341	408	553	324	519	582	774
Nettoomsättningstillväxt, %	-6,0	-5,0	55,0	37,6	15,9	19,5	23	n/a
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	30	111	264	234	261	303	284	-106
Nettoskuld/nettokassa genom EBITDA	0,1	0,2	0,5	0,5	0,6	0,8	n/a	n/a
Soliditet, %	58,2	54,7	47,9	42,2	37,7	31,5	31,6	60,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	64,3	73,4	63,4	56,4	54,9	57,5	50,5	47,8
Räntetäckningsgrad, ggr	22	33	22	53	81	388,0	n/a	n/a
Genomsnittligt antal heltidsanställda, antal	446	431	426	425	422	376	366	345
Aktiedata								
Resultat per aktie före och efter utspädning (kvarvarande verksamhet), SEK	0,26	0,55	0,93	0,59	0,49	0,47	0,48	0,49
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788	151 788

ALTERNATIVA NYCKELTAL OCH FINANSIELLA DEFINITIONER

Denna delårsrapport innehåller referenser till ett antal resultatmätt (nyckeltal). En del av dessa nyckeltal definieras i IFRS, medan andra är alternativa nyckeltal som inte redovisas i enlighet med tillämpliga ramverk för finansiell rapportering eller annan lagstiftning. Dessa alternativa

nyckeltal utgör ett komplement för att hjälpa både investerare och företagsledning att analysera verksamheten. Nedan redovisas avstämning av alternativa nyckeltal samt definitioner av nyckeltal med en motivering kring dess användande.

Beräkningar

	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Soliditet					
Eget kapital, MSEK	642	412	642	412	501
Totala tillgångar, MSEK	1 104	1 094	1 104	1 094	1 186
Soliditet, %	58,2	37,7	58,2	37,7	42,2
Bruttomarginal					
Bruttoresultat, MSEK	157	187	678	595	833
Nettoomsättning, MSEK	391	416	1 590	1 397	1 938
Bruttomarginal, %	40,2	45,0	42,7	42,6	43,0
Rörelsemarginal					
Rörelseresultat, MSEK	55	104	357	294	415
Nettoomsättning, MSEK	391	416	1 590	1 397	1 938
Rörelsemarginal, %	14,1	25,0	22,5	21,0	21,4
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)					
Långfristig upplåning (+), MSEK	4	8	4	8	4
Kortfristig upplåning (+), MSEK	44	56	44	56	52
Långfristiga leasingkulder (+), MSEK	81	59	81	59	55
Kortfristiga leasingkulder (+), MSEK	21	17	21	17	17
Checkräkningskredit (+), MSEK	-	156	-	156	136
Likvida medel (-), MSEK	-120	-35	-120	-35	-30
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	30	261	30	261	234
EBITDA					
Resultat före skatt senaste tolv månaderna, MSEK	460	399	460	399	415
Ränteintäkterna senaste tolv månader	-4	-34	-4	-34	-9
Räntekostnaderna senaste tolv månaderna, MSEK	22	5	22	5	8
Avskrivningar senaste tolv månaderna, MSEK	42	43	42	43	39
EBITDA	520	413	520	413	453
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) / EBITDA					
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK	30	261	30	261	234
EBITDA, MSEK	520	413	520	413	453
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-), MSEK / EBITDA	0,1	0,6	0,1	0,6	0,5
Räntetäckningsgrad, ggr					
Rörelseresultat senaste tolv månaderna, MSEK	478	371	478	371	415
Finansiella intäkter senaste tolv månaderna, MSEK	4	34	4	34	9
Summa	482	405	482	405	424
Räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	22	5	22	5	8
Räntetäckningsgrad, ggr	22	81	22	81	53

Beräkningar (fortsättning)

	Kv3		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Organisk orderingsgångstillväxt					
Orderingsgång nuvarande period, MSEK	347	324	1 096	1 425	1 978
Valutaeffekt, MSEK	-15	-21	-52	-54	-91
Orderingsgång exkl valuta, MSEK	332	303	1 044	1 371	1 887
Orderingsgång tidigare period, MSEK	324	341	1 425	1 193	1 967
Förändring i organisk orderingsgång, MSEK	8	-38	-381	178	-80
Förändring i organisk orderingsgång, %	2,5%	-11,1%	-26,7%	14,9%	-4,1%
Nettoomsättning och organisk nettoomsättningstillväxt					
Nettoomsättning nuvarande period, MSEK	391	416	1 590	1 397	1 938
Valutaeffekt, MSEK	-19	-17	-77	-48	-80
Nettoomsättning exkl valuta, MSEK	372	399	1 513	1 349	1 858
Nettoomsättning tidigare period, MSEK	416	359	1 397	1 118	1 488
Förändring i organisk nettoomsättning, MSEK	-44	40	116	231	370
Förändring i organisk nettoomsättning, %	-10,6%	11,1%	8,3%	20,4%	24,9%
Avkastning på sysselsatt kapital					
Resultat före skatt senaste tolv månaderna, MSEK	460	399	460	399	415
Räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	22	5	22	5	8
Resultat före skatt med tillägg för räntekostnader senaste tolv månaderna, MSEK	482	404	482	404	423
Sysselsatt kapital vid periodens ingång, MSEK	708	759	708	759	735
Sysselsatt kapital vid periodens utgång, MSEK	792	708	792	708	765
Sysselsatt kapital, genomsnitt, MSEK	750	734	750	734	750
Avkastning på sysselsatt kapital, %	64,3	54,9	64,3	54,9	56,4
Sysselsatt kapital					
Balansomslutning, MSEK	1 104	1 094	1 104	1 094	1 186
Avdrag icke räntebärande skulder:					
Uppskjuten skatteskuld, MSEK	-7	-	-7	-	-8
Avsättning produktgaranti, MSEK	-35	-27	-35	-27	-30
Leverantörsskulder, MSEK	-87	-160	-87	-160	-146
Aktuella skatteskulder, MSEK	-15	-76	-15	-76	-109
Derivat, MSEK	-	-16	-	-16	-7
Övriga skulder, MSEK	-104	-40	-104	-40	-42
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, MSEK	-64	-67	-64	-67	-79
Sysselsatt kapital, MSEK	792	708	792	708	765

Definitioner

Nyckeltal	Definition	Förklaring
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat före skatt med tillägg för räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital rullande 12 månader.	Avkastning på sysselsatt kapital är ett lönsamhetsmått som används för att ställa resultatet i relation till det kapital som behövs för att driva verksamheten.
EBITDA	Rörelseresultat före räntor och skatt och avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.	EBITDA används för att möjliggöra jämförelse och bedömningar av bolagets kassaflöde.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.	Bruttomarginal används för att mäta produktlönsamheten.
Medelantal anställda	Medelantalet heltidsanställda under rapporteringsperioden.	Ej finansiellt nyckeltal.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-)	Definieras som räntebärande skulder minus likvida medel och vissa andra finansiella tillgångar. Räntebärande skulder inkluderar skulder till kreditinstitut och leasingkulder.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) genom EBITDA	Definieras som räntebärande skulder minus likvida medel och vissa andra finansiella tillgångar genom EBITDA. Räntebärande skulder inkluderar skulder till kreditinstitut och leasingkulder.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Orderingång	Summan av de beställningar som erhållits under perioden beräknat på samma sätt som nettoomsättningen.	Orderingången ger en hänvisning om den aktuella efterfrågan på koncernens produkter och tjänster, som med varierande fördröjning visar sig i nettoomsättningen.
Organisk nettoomsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år, för de bolag som var del av koncernen hela jämförelseperioden och innevarande period exkluderat valutakurseffekter.	Relevant mått för att kunna bedöma bolagets förmåga att skapa tillväxt genom volym, pris och produkt-/tjänsteutbudet i den löpande verksamheten.
Organisk orderingångstillväxt	Organisk orderingångstillväxt är orderingångstillväxt exkluderat omräkningseffekter från valutakursdifferenser samt förvärv och avyttringar.	Ger en förståelse för koncernens orderingång, vilken drivs av förändringar i volym, pris och produkt-/tjänsteutbudet.
Resultat per aktie	Resultat per aktie för perioden, i SEK, hänförligt till moderbolagets aktieägare, i relation till det viktade genomsnittliga antalet aktier före och efter utspädning.	Nyckeltal enligt IFRS.
Räntetäckningsgrad	EBIT plus finansiella intäkter genom räntekostnader.	För att säkerställa att engcon har en stabil finansieringsstruktur och kan uppfylla dess finansiella åtaganden i enlighet med dess låneavtal.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före räntor och skatt.	Möjliggör jämförelser av lönsamheten oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.	EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med balansomslutning.	Ett viktigt mått för bedömningen av bolagets finansiella stabilitet.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.	Sysselsatt kapital visar hur stor del av företagets tillgångar som är finansierade av avkastningskrävande kapital.

VALUTAKURSER

	Stängningskurs 30 sep 2023	Genomsnittskurs jan-sep 2023	Stängningskurs 30 sep 2022	Genomsnittskurs jan-sep 2022
1 EUR motsvarar i SEK	11,49	11,48	10,92	10,51
1 DKK motsvarar i SEK	1,54	1,54	1,47	1,41
1 NOK motsvarar i SEK	1,02	1,01	1,04	1,05
1 USD motsvarar i SEK	10,84	10,59	11,12	9,87
1 AUD motsvarar i SEK	7,02	7,08	7,23	6,98
1 PLN motsvarar i SEK	2,48	2,51	2,25	2,25
1 GBP motsvarar i SEK	13,27	13,18	12,41	12,41
1 KRW motsvarar i SEK	0,01	0,01	0,01	0,01
1 CAD motsvarar i SEK	8,06	7,87	8,13	7,69



OM ENGCON

Verksamhet

engcon AB är den ledande globala tillverkaren av tiltrotatorer med tillhörande redskap som ökar grävmaskiners lönsamhet, effektivitet, flexibilitet, säkerhet och hållbarhet. Under eget varumärke erbjuder vi en unik helhetslösning som omvandlar grävmaskinen till en redskapsbärare som kan ersätta flera andra maskiner.

engcon fokuserar på en attraktiv marknadsnisch där våra produkter bidrar till att förändra förutsättningarna för grävande genom ett hållbart och ansvarsfullt nyttjande av resurser. Från start har vi byggt nära relationer med slutanvändarna av våra produkter, med målet att optimera deras vardag.

Vi möter marknaden via våra 14 lokala säljbolag och genom ett etablerat nätverk av återförsäljare. Med våra drygt 400 medarbetare är engcon idag aktiv på 16 marknader. Huvudkontoret ligger i Strömsund, i norra Sverige och här finns vår största produktionsanläggning. Vi har även en produktionsanläggning i Niepruszewo, Polen.

Vår vision

Change the world of digging.

Vårt uppdrag

Att vara den ledande oberoende tillverkaren av avancerade redskap för grävmaskiner över hela världen.



16 marknader



14 lokala säljbolag



400+ medarbetare



**1,9 miljarder SEK
nettoomsättning 2022**

CHANGE THE WORLD OF DIGGING