



Delårsrapport Kv3 2021

21 oktober 2021



Innehåll

Epiroc delårsrapport Kv3	3
Finansiell översikt	3
VD-kommentar	4
Orderingång och intäkter	5
Resultat och avkastning	6
Balansräkning	7
Kassaflöde	7
Ledande produktivitets- och hållbarhetspartner	8
Equipment & Service	9
Tools & Attachments	11
Hållbarhet: Människor & Planet	13
Januari – september i korthet	14
Väsentliga risker	15
VD:s underskrift	15
Finansiella rapporter	16
Koncernens resultaträkning i sammandrag	16
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	16
Koncernens balansräkning i sammandrag	17
Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag	18
Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag	19
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	20
Moderbolagets balansräkning i sammandrag	20
Segment i sammandrag kvartalsvis	21
Geografisk fördelning av orderingång	22
Geografisk fördelning av intäkter	22
Koncernens noter	23
Not 1: Redovisningsprinciper	23
Not 2: Förvärv och avyttringar	24
Not 3: Verkligt värde på derivat och lån	25
Not 4: Återköp och avyttring av aktier	25
Not 5: Transaktioner med närstående	25
Nyckeltal	26
Epiroc i korthet	27
Om denna rapport	27
Mer information	28
Finansiell kalender	28

Omslag: För borring av språnghål är borrhjulen Pit Viper 291 en av de mest kraftfulla.

Epiroc delårsrapport Kv3

- Orderingången ökade 31% till MSEK 12 245 (9 373), organisk ökning med 24%. Förvärv bidrog med 7%.
- Intäkterna ökade 14% till MSEK 9 966 (8 724), organisk ökning med 11%.
- Rörelseresultatet ökade 29% till MSEK 2 352 (1 820), inklusive jämförelsestörande poster om MSEK 21 (-76).*
- Rörelsemarginalen förbättrades till 23.6% (20.9) och den justerade rörelsemarginalen förbättrades till 23.4% (21.7).
- Vinst per aktie före utspädning var SEK 1.60 (1.10).
- Operativt kassaflöde uppgick till MSEK 1 613 (1 355).
- Avtal tecknades om att förvärva FVT Research, en specialist inom batterikonvertering av gruvfordon.**

Finansiell översikt

MSEK	2021 Kv3	2020 Kv3	Δ,%	2021 jan-sep	2020 jan-sep	Δ,%
Orderingång	12 245	9 373	31	34 005	27 250	25
Intäkter	9 966	8 724	14	28 472	26 316	8
Rörelseresultat	2 352	1 820	29	6 401	5 170	24
Rörelsemarginal, %	23.6	20.9		22.5	19.6	
Resultat före skatt	2 425	1 744	39	6 397	4 997	28
Vinstmarginal, %	24.3	20.0		22.5	19.0	
Periodens resultat	1 929	1 324	46	5 012	3 773	33
Operativt kassaflöde	1 613	1 355	19	4 452	4 850	-8
Vinst per aktie före utspädning, SEK	1.60	1.10	45	4.15	3.13	33
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	1.59	1.09	46	4.14	3.13	32
Avkastning på sysselsatt kapital, %, 12 mån	25.0	21.6				
Nettoskuld/EBITDA	-0.12	-0.41				

* Information om jämförelsestörande poster, se sidan 6.

** Se mer information på sidan 24.

VD-kommentar

Starkt finansiellt resultat i det tredje kvartalet

Aktiviteten var hög i kvartalet. Våra kunder fortsatte att investera och vi uppnådde en rekordhög ordergång. Trots globala utmaningar i leveranskedjan ökade både intäkter och rörelseresultat.

Hög efterfrågan

Med stöd av en bra eftermarknad, förvärv och flera stora order ökade ordergången 31% to MSEK 12 245. Detta motsvarar 24% organisk tillväxt jämfört med tredje kvartalet 2020. Förvärv bidrog med 7%. Utrustning uppnådde den högsta organiska tillväxten på 43%. Även eftermarknaden var fortsatt stark med en organisk tillväxt på 13% för Service och 14% för Tools & Attachments.

Sekventiellt, dvs. jämfört med föregående kvartal, ökade ordergången 3% organiskt.

Vi förväntar oss att efterfrågan på både utrustning och eftermarknad kommer att ligga kvar på en hög nivå på kort sikt.

Ökade intäkter och vinst

Intäkterna ökade 11% organiskt till MSEK 9 966 med en stark tillväxt för eftermarknaden.

Vårt rörelseresultat ökade 29% till MSEK 2 352. Den justerade rörelsemarginalen ökade till 23.4% (21.7). Den fick stöd av ökade volymer, mix och god kostnadskontroll, men förvärv och valuta hade en utspädande effekt.

Utmaningarna i leverantörskedjan, både in- och utleveranser, ökade under kvartalet. Organisationen hanterar dock situationen bra och den finansiella påverkan var begränsad.

Automation vinner mark

Många av de order vi vann i kvartalet inkluderar våra mest avancerade teknologier inom automation och digitalisering. Dessa teknologier bidrar till ökad produktivitet och lägre ägandekostnad för våra kunder samtidigt som de ökar säkerheten och minskar koldioxidutsläppen. Vi är glada över att våra kunder tar till sig dessa lösningar.

Initiativ för att förbättra mångfald och inkludering

Av erfarenhet vet jag att team med mångfald presterar bättre - och på Epiroc strävar vi alltid efter att göra saker bättre. Vi främjar en inkluderande

kultur, vilket innebär en arbetskraft med olika nationaliteter, erfarenheter och kön. Till exempel är ett av våra mål att fördubbla antalet kvinnor i operativa roller till år 2030. Vi har flera initiativ på gång inom området. I Indien har vi startat en serviceakademi för kvinnor som kommer att arbeta med ett stort servicekontrakt. Vi har också sjösatt flera program för att öka antalet kvinnor inom produktion och service.

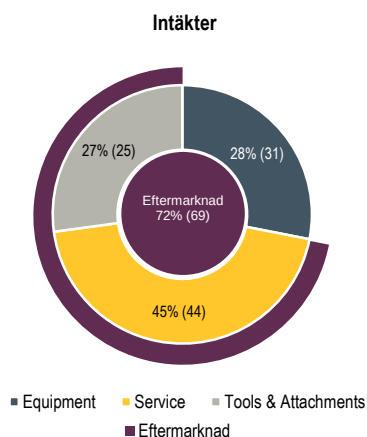
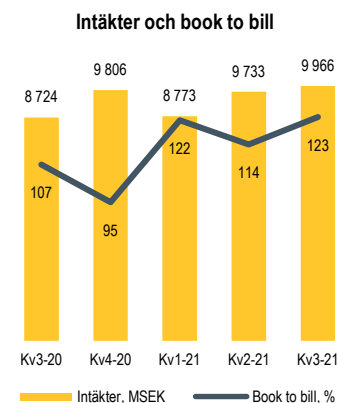
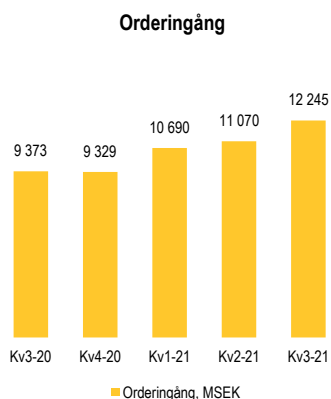
Skapa alternativ för framtiden

Vi investerar mer än någonsin i eftermarknad och innovation för att säkerställa att vi förblir den bästa partnern för våra kunder. Förutom våra betydande investeringar i FoU (forskning och utveckling) förvärvar vi företag för att öka vår närvaro och få tillgång till teknologier. I kvartalet tillkännagav vi förvärvet av FVT Research, en specialist på batterikonverteringar av gruvfordon. Sedan årsskiftet har vi slutfört sex förvärv med sammanlagda årliga intäkter på mer än en miljard kronor. Med dessa förvärv kommer Epiroc att ytterligare utveckla sin position som möjliggörare för kunderna när det gäller ökad produktivitet och hållbarhet - och vi gör det genom att visa vägen inom automation, digitalisering och elektrifiering.



Helena Hedblom
VD och koncernchef

Orderingång och intäkter



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv3	Kv3	Δ, %
Orderingsång	12 245	9 373	31
Intäkter	9 966	8 724	14
Rörelseresultat	2 352	1 820	29
Rörelsemarginal, %	23.6	20.9	

Orderingsång

Orderingsången ökade 31% till MSEK 12 245 (9 373), motsvarande en organisk tillväxt om 24%. Förvärv (struktur) bidrog med 7%, varav cirka hälften relaterar till befintliga orderböcker hos de förvärvade bolagen. Samtliga verksamheter växte, med särskild stark tillväxt för utrustning.

Jämfört med föregående år ökade orderingsången i lokal valuta tvåsiffrigt i samtliga regioner. Den högsta tillväxttakten uppnåddes i Nordamerika.

Gruvkunder stod för 78% (77) av orderingsången i kvartalet och infrastrukturkunder för 22% (23).

Sekventiellt ökade orderingsången 3% organiskt.

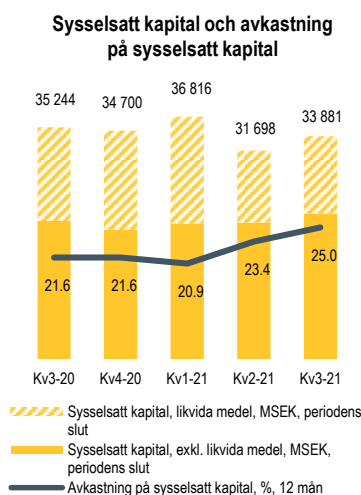
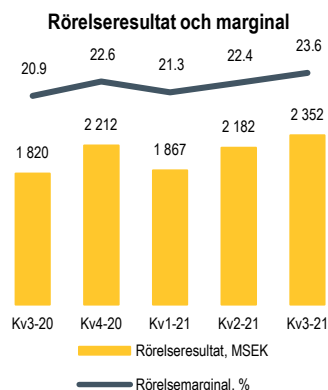
Intäkter

Intäkterna ökade 14% till MSEK 9 966 (8 724), motsvarande en organisk tillväxt om 11%. Förvärv (struktur) påverkade intäkterna positivt med 3%. Book to bill (orderingsång i förhållande till intäkter) var 123% (107), vilket är ett resultat av längre ledtider från order till leverans (dvs. fakturering), delvis på grund av planerade leveranser för några stora beställningar.

Eftermarknaden representerade 72% (69) av intäkterna i kvartalet.

	Orderingsång	Intäkter
	MSEK, Δ, %	MSEK, Δ, %
Kv3 2020	9 373	8 724
Organisk	24	11
Valuta	0	0
Struktur/övrigt	7	3
Totalt	31	14
Kv3 2021	12 245	9 966

Resultat och avkastning



Resultatbrygga

	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Marginal,Δ,pp
Kv3 2020	1 820	20.9
Organisk	620	4.1
Valuta	-133	-1.3
Struktur/övrigt*	45	-0.1
Totalt	532	2.7
Kv3 2021	2 352	23.6

* Inkluderar rörelseresultat från förvärv och avyttringar, engångsposter och jämförelsestörande poster (inkl. förändring i avsättning för aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram).

Rörelseresultatet ökade 29% till MSEK 2 352 (1 820), inklusive jämförelsestörande poster om MSEK 21 (-76). Posterna inkluderar förändring i avsättning för aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram på MSEK 21 (-21). Föregående år inkluderar MSEK -55 i omstruktureringskostnader. Rörelseresultatet påverkades positivt av ökade volymer, men påverkades negativt av valuta och förvärv. Rörelsemarginalen ökade till 23.6% (20.9). Den justerade rörelsemarginalen, dvs. exklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 23.4% (21.7). Den fick stöd av ökade volymer, mix och kostnadskontroll, men förvärv och valuta hade en utspädande effekt.

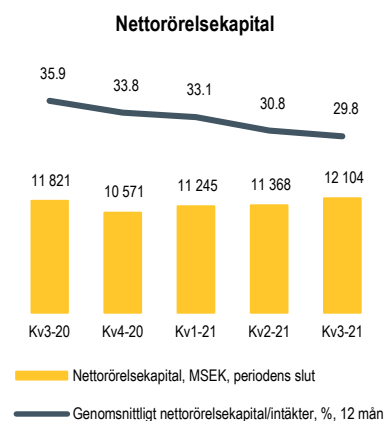
Finansnettot uppgick till MSEK 73 (-76), positivt påverkat av valutakursdifferenser. Räntenettot var MSEK -24 (-36).

Resultatet före skatt uppgick till MSEK 2 425 (1 744). Inkomstskatt uppgick till MSEK -496 (-420), motsvarande en effektiv skattesats på 20.5% (24.1). En del engångsposter relaterade till föregående perioder samt lägre skattesatser i vissa länder minskade skattesatsen i kvartalet.

Periodens resultat uppgick till MSEK 1 929 (1 324). Resultatet per aktie före utspädning var SEK 1.60 (1.10).

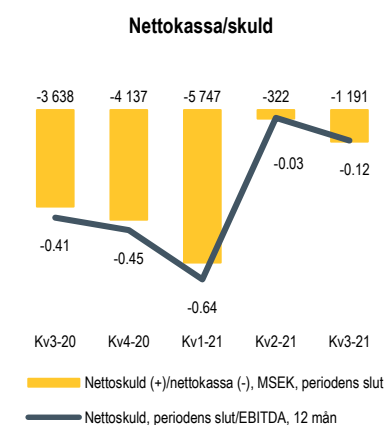
Avkastningen på sysselsatt kapital beräknat på de senaste 12 månaderna var 25.0% (21.6), och avkastningen på eget kapital uppgick till 28.0% (22.4).

Balansräkning



Nettorörelsekapital

Jämfört med föregående år ökade nettörörelsekapitalet med 2% till MSEK 12 104 (11 821). Exklusive effekten av förvärv och valuta, totalt 3%, minskade nettörörelsekapitalet med 1%. Genomsnittligt nettörörelsekapital i procent av intäkterna de senaste 12 månaderna förbättrades till 29.8% (35.9).

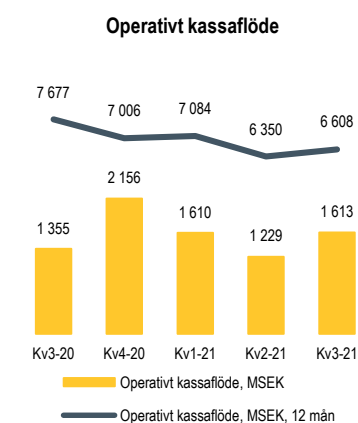


Nettokassa / nettoskuld

Koncernens nettokassa uppgick till MSEK 1 191 (3 638). Nettoskuld-sättningsgraden uppgick till -0.12 (-0.41).

Den andra delen av den årliga utdelningen kommer att betalas ut i november. Totalt kommer cirka MSEK 1 508 att betalas ut, motsvarande SEK 1.25 (1.20) per aktie. Avstämningsdag är den 28 oktober 2021.

Kassaflöde



Operativt kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick till MSEK 1 613 (1 355). Det påverkades positivt av det högre rörelseresultatet, medan rörelsekapitalet ökade. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var MSEK -487 (-32).

Förvärv och avyttringar

Kassaflöde från förvärv och avyttringar, netto, var MSEK -492 (-31).

Ledande produktivitets- och hållbarhetspartner

Innovationer, förvärv och partnerskap stärker Epirocs position som en ledande global produktivitets- och hållbarhetspartner. Nedan följer några höjdpunkter från kvartalet:



Förvärv – skapa möjligheter för framtiden

Epiroc har tecknat avtal om att förvärva ett bolag samt slutfört tre förvärv sedan den 1 juli 2021. Se mer information på sidan 24.

- **FVT Research*** konverterar dieseldrivna gruvmaskiner till batterielektriska fordon. Bolaget har cirka MSEK 27 i årliga intäkter.
- **DandA Heavy Industries**** tillverkar och säljer hydraulhammare vilket breddar Epirocs sortiment. Bolaget har cirka MSEK 210 i årliga intäkter.
- **Mining Tag**** erbjuder sensorbaserade lösningar som stärker säkerheten och produktiviteten i gruvor. Bolaget har cirka MSEK 65 i årliga intäkter.
- **Meglab**** erbjuder kostnadseffektiva infrastrukturlösningar inom elektrifiering och telekommunikation som krävs för elektrifiering av gruvor. Bolaget har cirka MSEK 335 i årliga intäkter.

* Avtal om förvärv har tecknats, förvärvet är inte slutfört.

** Slutfört förvärv.



Innovation – Pit Viper 291

I kvartalet lanserade Epiroc Pit Viper 291, en kraftfull borrhigg för spränghål. Riggen för enrörborrning med stor håldiameter levererar produktivitet, flexibilitet och ökad säkerhet för operatören. Med Epirocs Rig Control System kan riggen konfigureras med skalbara automationsfunktioner, inklusive helt autonom borrrning.



Innovation – Automatisk borrhkonebytare

På MinExpo i september presenterade Epiroc en automatisk borrhkonebytare som byter borrhkronor utan manuell hantering för Pit Viper 270 och Pit Viper 290-serien. Borrhkonebytaren är nästa steg i autonom borrrning eftersom den byter rotationsborrhkronor snabbare och tar bort mänsklig hantering av borrhsträngen för ett säkrare sätt att bedriva borrhverksamhet.

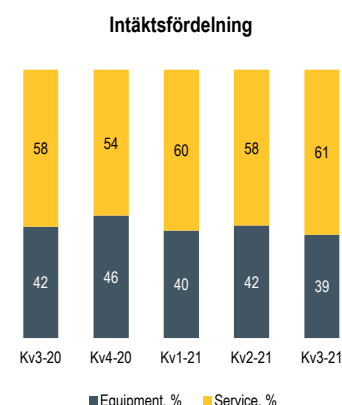
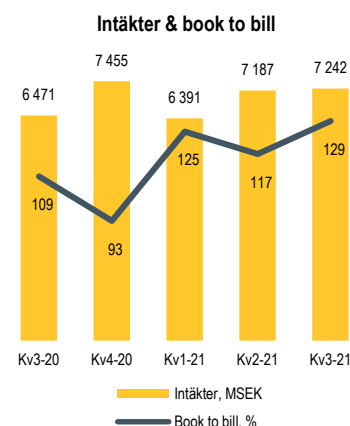
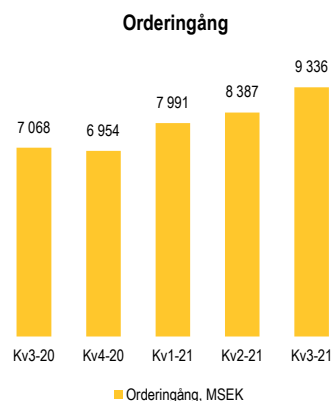


Partnerskap – Epiroc, Boliden och ABB

För att förverkliga visionen om en fossilfri gruvdrift har Epiroc, Boliden och ABB ingått ett gemensamt samarbete för att utveckla ett system med elektriska gruvtruckar för Kristinebergsgruvan. Projektet förväntas minska koldioxidutsläppen med ungefär 3 000 ton per år. Konceptet är mycket lämpligt för långa uppforderingsramper och bygger på Epirocs beprövade Minetruck MT42 i batteriversion som kommer att anslutas till en kontaktledning.

Equipment & Service

Equipment & Service erbjuder bergborrtrusning, utrustning för mekanisk bergbrytning, bergförstärkning, lastning och transport, ventilationssystem, utrustning för prospekteringsborrning och borrning efter vatten samt relaterade reservdelar och service för gruv- och infrastrukturindustrin.



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv3	Kv3	Δ, %
Orderingång	9 336	7 068	32
Intäkter	7 242	6 471	12
Rörelseresultat	1 909	1 646	16
Rörelsemarginal, %	26.4	25.4	

Orderingång

Orderingången ökade 32% till MSEK 9 336 (7 068), motsvarande en organisk tillväxt på 26%. Förvärv (struktur) bidrog med 6%, varav cirka hälften relaterar till befintliga orderböcker hos de förvärvade bolagen.

Jämfört med föregående år, ökade orderingången i lokal valuta tvåsiffrigt i alla regioner. Den högsta tillväxttakten uppnåddes i Nordamerika.

Orderingången för utrustning ökade 46% till MSEK 4 532 (3 099), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 43%. En stark underliggande efterfrågan samt flera stora order bidrog till den höga tillväxten. Orderingången ökade både för underjords- och ovanjordsutrustning. Andelen utrustningsorder i segmentet uppgick till 49% (44).

Orderingången för service ökade 21% till MSEK 4 804 (3 969), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 13%. Tillväxten fick stöd av en kombination av hög kundaktivitet och ett starkt serviceerbjudande. Andelen serviceorder för segmentet uppgick till 51% (56).

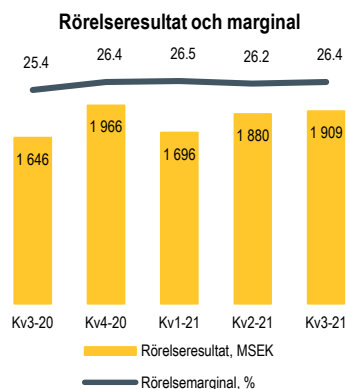
Sekventiellt ökade orderingången 5% organiskt för segmentet.

Intäkter

Intäkterna ökade 12% till MSEK 7 242 (6 471), motsvarande en organisk tillväxt på 9%. Förvärv (struktur) bidrog med 3%. För service ökade intäkterna organiskt med 15% medan de var oförändrade för utrustning. Intäkterna från service motsvarade 61% (58). Book to bill uppgick till 129% (109).

Equipment & Service

Försäljningsbrygga	Equipment & Service		Equipment		Service	
	Orderingång	Intäkter	Orderingång	Intäkter	Orderingång	Intäkter
	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%
Kv3 2020	7 068	6 471	3 099	2 688	3 969	3 783
Organisk	26	9	43	0	13	15
Valuta	0	0	-1	0	0	0
Struktur/övrigt	6	3	4	4	8	3
Totalt	32	12	46	4	21	18
Kv3 2021	9 336	7 242	4 532	2 792	4 804	4 450



Rörelseresultat och marginal

Rörelseresultatet ökade 16% till MSEK 1 909 (1 646). Föregående år inkluderade omstrukturingskostnader på MSEK -33. Rörelseresultatet påverkades positivt av ökade volymer, medan valuta och förvärv påverkade negativt. Rörelsemarginalen förbättrades till 26.4% (25.4). Den justerade rörelsemarginalen ökade till 26.4% (25.9). Den påverkades positivt av ökade volymer, mix och kostnadskontroll, men valuta och förvärv hade en utspädande effekt.

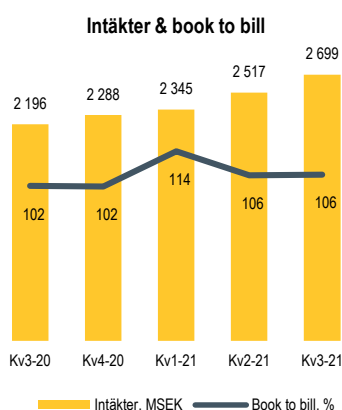
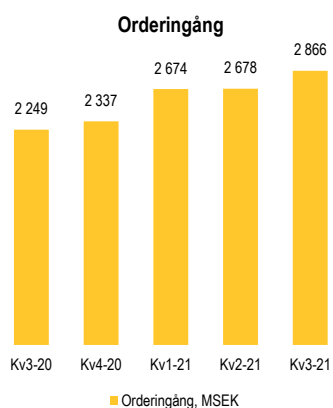
Resultatbrygga	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Marginal,Δ,pp
Kv3 2020	1 646	25.4
Organisk	387	3.5
Valuta	-116	-1.6
Struktur/övrigt	-8	-0.9
Totalt	263	1.0
Kv3 2021	1 909	26.4

Förvärv

I kvartalet tecknades avtal om att förvärva FVT Research och förvärven av Meglab och Mining Tag slutfördes. Se mer detaljer på sidorna 8 och 24.

Tools & Attachments

Tools & Attachments tillhandahåller bergbörverktyg och hydrauliska verktyg kopplade till maskiner som huvudsakligen används för borrar, demolering, återvinning, samt för bergbrytning. Det erbjuder också relaterad service och reservdelar till gruv- och infrastrukturindustrin.



Finansiell översikt

	2021	2020	
MSEK	Kv3	Kv3	Δ, %
Orderingsång	2 866	2 249	27
Intäkter	2 699	2 196	23
Rörelseresultat	502	254	98
Rörelsemarginal, %	18.6	11.6	

Orderingsång

Orderingsången ökade med 27% till MSEK 2 866 (2 249), motsvarande en organisk tillväxt på 14%. Förvärv (struktur) bidrog med 11%, varav cirka två tredjedelar relaterar till befintliga orderböcker hos de förvärvade bolagen. Valuta hade också en något positiv påverkan på orderingsången. Orderingsången ökade både för hydrauliska tillbehör och bergbörverktyg, med den högsta tillväxttakten inom prospekteringsbörverktyg.

Jämfört med föregående år ökade orderingsången, i lokal valuta, tvåsiffrigt i alla regioner förutom Afrika/Mellanöstern, vilken hade en oförändrad utveckling. Den högsta tillväxttakten uppnåddes i Asien/Australien.

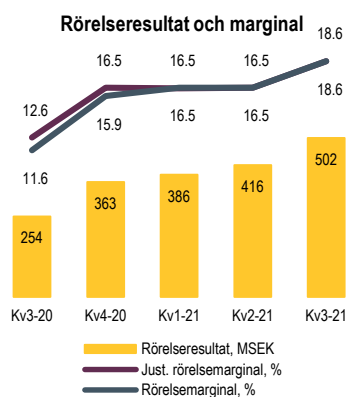
Sekventiellt minskade orderingsången med -4% organiskt.

Intäkter

Intäkterna ökade 23% till MSEK 2 699 (2 196), motsvarande en organisk ökning på 21%. Förvärv (struktur) bidrog positivt med 2%. Book to bill uppgick till 106% (102).

Försäljningsbrygga	Orderingsång	Intäkter
	MSEK, Δ, %	MSEK, Δ, %
Kv3 2020	2 249	2 196
Organisk	14	21
Valuta	2	0
Struktur/övrigt	11	2
Totalt	27	23
Kv3 2021	2 866	2 699

Tools & Attachments



Rörelseresultat och marginal

Rörelseresultatet ökade 98% till MSEK 502 (254), med stöd av ökade volymer och kostnadsbesparingar. Valuta påverkade däremot negativt. Resultatet för föregående år påverkades av omstruktureringskostnader på MSEK -22. Rörelsemarginalen förbättrades till 18.6% (11.6), med stöd av stark volymtillväxt och kostnadskontroll, medan valuta hade en utspädande effekt. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 18.6% (12.6).

Resultatbrygga

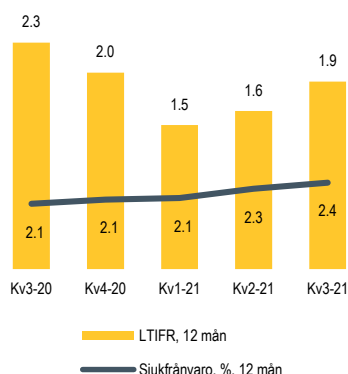
	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Marginal,Δ,pp
Kv3 2020	254	11.6
Organisk	250	7.4
Valuta	-17	-0.7
Struktur/övrigt	15	0.3
Totalt	248	7.0
Kv3 2021	502	18.6

Förvärv

Förvärvet av DandA Heavy Industries slutfördes i kvartalet. Se mer detaljer på sidorna 8 och 24.

Hållbarhet: Människor & Planet

Sjukfrånvaro och olyckor



Medarbetare

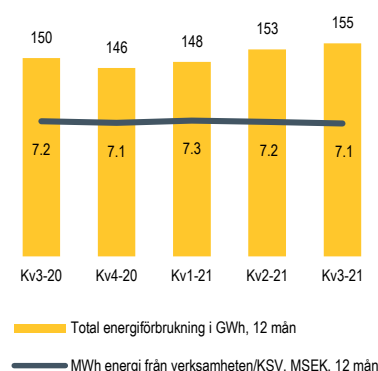
Antalet anställda ökade till 15 198 (13 902), i huvudsak på grund av förvärv. Extern personal uppgick till 1 404 (1 108). För jämförbara enheter ökade personalstyrkan med 745 jämfört med föregående år, främst inom service.

Andelen kvinnliga medarbetare och kvinnliga chefer vid slutet av perioden ökade till 16.7% (15.6) respektive 21.5% (20.3).

Säkerhet och hälsa

Antal arbetsrelaterade olyckor med frånvaro per miljon arbetstimmar (LTIFR) minskade de senaste 12 månaderna till 1.9 (2.3). Sjukfrånvaron var 2.4 (2.1), negativt påverkad av Covid-19-pandemin.

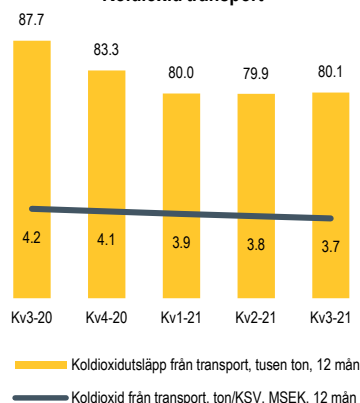
Energi



Energi

Verksamhetens energiförbrukning i MWh ökade med 4% till 155 393 (149 596). Ökningen förklaras av högre produktion. Flertalet initiativ för att öka energieffektiviteten har genomförts, men inte tillräckligt för att kompensera den högre aktivitetsnivån. MWh energi från verksamheten i relation till kostnad för sålda varor (KSV) uppgick till 7.1 (7.2).

Koldioxid transport

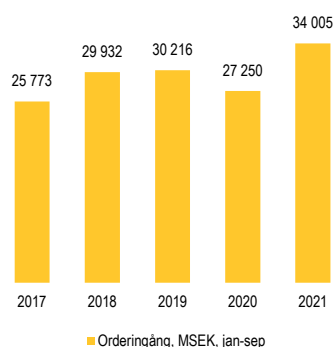


Koldioxidutsläpp från transport

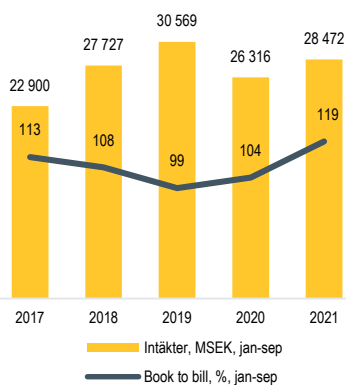
Koldioxidutsläppen från transport de senaste 12 månaderna minskade 9% till 80 099 (87 672) ton. Minskningen uppnåddes främst tack vare en högre andel sjötransporter istället för flygfrakt. Koldioxid från transport i relation till KSV minskade till 3.7 (4.2).

Januari – september i korthet

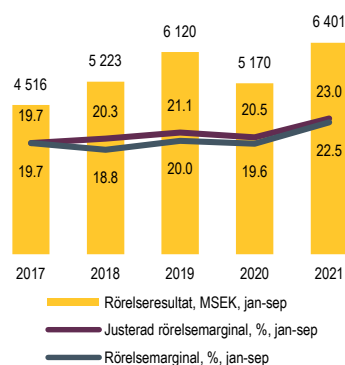
Orderingång, MSEK, jan-sep



Intäkter och book to bill, jan-sep



Rörelseresultat och marginal, jan-sep



Orderingsången under de första nio månaderna ökade 25% till MSEK 34 005 (27 250), motsvarande en organisk ökning om 29%. Intäkterna ökade 13% organiskt till MSEK 28 472 (26 316).

Försäljningsbrygga	Orderingsång	Intäkter
	MSEK,Δ,%	MSEK,Δ,%
jan-sep 2020	27 250	26 316
Organisk	29	13
Valuta	-7	-6
Struktur/övrigt	3	1
Totalt	25	8
jan-sep 2021	34 005	28 472

Rörelseresultatet ökade till MSEK 6 401 (5 170), inklusive jämförelsestörande poster på MSEK -143 (-220). Dessa inkluderar förändring i avsättning till aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram på MSEK -143 (-47). Föregående år inkluderade omstrukturingskostnader på MSEK -173. Rörelseresultatet fick stöd av högre volymer, medan valuta påverkade negativt.

Rörelsemarginalen uppgick till 22.5% (19.6). Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 23.0% (20.5).

Resultatbrygga	Rörelseresultat	
	MSEK,Δ	Margin,Δ,pp
jan-sep 2020	5 170	19.6
Organisk	1 693	3.6
Valuta	-464	-0.5
Struktur/övrigt	2	-0.2
Totalt	1 231	2.9
jan-sep 2021	6 401	22.5

Resultat före skatt uppgick till MSEK 6 397 (4 997). Periodens resultat uppgick till MSEK 5 012 (3 773).

Resultat per aktie före utspädning uppgick till SEK 4.15 (3.13).

Operativt kassaflöde uppgick till MSEK 4 452 (4 850).

Väsentliga risker

Epiroc har exponering mot strategiska, operativa, juridiska och efterlevnad samt finansiella risker. Väsentliga risker inkluderar marknad, konkurrens, produktutveckling, leverantörskedja, medarbetare, miljö och klimat, renommé, korruption och bedrägeri, samt säkerhet och hälsa. Mer information om risker, möjligheter och riskhantering finns i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020.

VD:s underskrift

Epirocs VD och koncernchef intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av affärsutveckling, finansiell ställning och resultat för moderbolaget och den konsoliderade koncernen, samt beskriver betydande risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dess dotterbolag står inför.

Nacka den 21 oktober 2021

Helena Hedblom

VD och koncernchef, Epiroc AB

Denna rapport har inte reviderats.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Intäkter	9 966	8 724	28 472	26 316
Kostnad för sålda varor	-5 999	-5 469	-17 330	-16 349
Bruttoresultat	3 967	3 255	11 142	9 967
Administrationskostnader	-692	-668	-2 243	-2 130
Marknadsföringskostnader	-582	-501	-1 680	-1 708
Forsknings- och utvecklingskostnader	-300	-231	-812	-789
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-41	-35	-6	-170
Rörelseresultat	2 352	1 820	6 401	5 170
Finansnetto	73	-76	-4	-173
Resultat före skatt	2 425	1 744	6 397	4 997
Inkomstskatt	-496	-420	-1 385	-1 224
Periodens resultat	1 929	1 324	5 012	3 773
Resultat hänförligt till				
- moderbolagets ägare	1 926	1 320	5 004	3 766
- innehav utan bestämmande inflytande	3	4	8	7
Vinst per aktie före utspädning, SEK	1.60	1.10	4.15	3.13
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	1.59	1.09	4.14	3.13

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Periodens resultat	1 929	1 324	5 012	3 773
Övrigt totalresultat				
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	244	129	479	99
Skatt hänförlig till poster som inte kommer att omklassificeras	-52	-25	-100	-20
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	192	104	379	79
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter	237	-441	790	-952
- realiserat och omklassificerat till resultaträkningen	-	-	-	-33
Kassaflödessäkringar	-	-	-	0
Skatt hänförlig till poster som senare kan omklassificeras	-	-	-	0
Summa poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen	237	-441	790	-985
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	429	-337	1 169	-906
Periodens totalresultat	2 358	987	6 181	2 867
Totalresultat hänförligt till				
- moderbolagets ägare	2 354	984	6 171	2 863
- innehav utan bestämmande inflytande	4	3	10	4

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2021	2020	2020
	30 sep	30 sep	31 dec
Tillgångar, MSEK			
Immateriella anläggningstillgångar	6 355	4 216	4 111
Hyresmaskiner	1 118	1 108	999
Övriga materiella anläggningstillgångar	4 665	4 284	4 150
Andelar i intresseföretag och joint ventures	181	195	188
Övriga finansiella tillgångar och fordringar	854	817	751
Uppskjutna skattefordringar	1 469	1 400	1 374
Summa anläggningstillgångar	14 642	12 020	11 573
Varulager	11 199	9 821	8 930
Kundfordringar	6 765	6 197	6 045
Övriga fordringar	1 925	1 387	1 414
Skattefordringar	213	176	189
Finansiella tillgångar	770	783	682
Likvida medel	11 745	14 250	15 053
Summa omsättningstillgångar	32 617	32 614	32 313
Summa tillgångar	47 259	44 634	43 886
Eget kapital och skulder, MSEK			
Aktiekapital	500	500	500
Balanserade vinstmedel	22 745	24 009	23 193
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	23 245	24 509	23 693
Innehav utan bestämmande inflytande	56	47	46
Summa eget kapital	23 301	24 556	23 739
Räntebärande skulder	8 592	7 668	9 491
Ersättningar efter avslutad anställning	405	545	806
Övriga skulder och avsättningar	621	338	377
Uppskjutna skatteskulder	730	697	606
Summa långfristiga skulder	10 348	9 248	11 280
Räntebärande skulder	1 583	2 475	664
Leverantörsskulder	4 905	3 431	3 605
Skatteskulder	525	420	391
Övriga skulder och avsättningar	6 597	4 504	4 207
Summa kortfristiga skulder	13 610	10 830	8 867
Summa eget kapital och skulder	47 259	44 634	43 886

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

	Eget kapital hänförligt till		
	moderbolagets ägare	innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Vid periodens början, 1 jan 2021	23 693	46	23 739
Periodens totalresultat	6 171	10	6 181
Utdelning/Inlösen av aktier	-6 635	-1	-6 636
Förvärv och avyttringar av egna aktier	61	1	62
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument	-45	-	-45
Vid periodens slut, 30 sep, 2021	23 245	56	23 301
Vid periodens början, 1 jan 2020	22 761	52	22 813
Periodens totalresultat	2 863	4	2 867
Utdelning	-1 445	-9	-1 454
Förvärv och avyttringar av egna aktier	319	-	319
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument	11	-	11
Vid periodens slut, 30 sep, 2020	24 509	47	24 556
Vid periodens början, 1 jan 2020	22 761	52	22 813
Periodens totalresultat	3 447	3	3 450
Utdelning	-2 892	-9	-2 901
Förvärv och avyttringar av egna aktier	370	-	370
Aktierelaterade ersättningar, reglerade med egetkapitalinstrument	7	-	7
Vid periodens slut, 31 dec 2020	23 693	46	23 739

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	2 352	1 820	6 401	5 170
Justering för av- och nedskrivningar	462	426	1 255	1 307
Justering för realisationsresultat m m	-51	80	-44	239
Finansnetto, erhållet/betalt	93	114	156	345
Betald skatt	-456	-544	-1 508	-1 273
Tillskott till fonderade pensioner och utbetald pension	-20	-8	-41	-34
Förändring av rörelsekapital	-487	-32	-866	434
Ökningar av hyresmaskiner	-164	-149	-532	-463
Försäljning av hyresmaskiner	89	112	242	258
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1 818	1 819	5 063	5 983
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-154	-129	-395	-356
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	1	-3	22
Investeringar i immateriella tillgångar	-96	-118	-307	-363
Försäljning av immateriella tillgångar	-	-1	-	-5
Förvärv av dotterföretag och intresseföretag	-496	-32	-1 780	-62
Försäljning av dotterbolag	4	1	6	-12
Investeringar i övriga finansiella tillgångar, netto	-60	95	-142	274
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-802	-183	-2 621	-502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Utdelningar	-	-	-1 508	-1 445
Utdelningar till innehav utan bestämmande inflytande	-	-8	-1	-9
Inlösen av aktier	-	-	-3 619	-
Avyttring/återköp av egna aktier	-61	180	62	319
Förändring av räntebärande skulder	-116	-508	-709	1 524
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-177	-336	-5 775	389
Periodens nettokassaflöde	839	1 300	-3 333	5 870
Likvida medel vid periodens början	10 931	13 005	15 053	8 540
Valutakursdifferens i likvida medel	-25	-55	25	-160
Likvida medel vid periodens slut	11 745	14 250	11 745	14 250
	2021	2020	2021	2020
	Kv3	Kv3	jan-sep	jan-sep
Operativt kassaflöde*				
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1 818	1 819	5 063	5 983
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-802	-183	-2 621	-502
Förvärv och avyttringar, netto	492	31	1 774	74
Övriga justeringar	105	-312	236	-705
Operativt kassaflöde	1 613	1 355	4 452	4 850

* Operativt kassaflöde är ej definierat enligt IFRS. Se sidan 26.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Administrationskostnader	-54	-45	-183	-148
Marknadsföringskostnader	-4	-3	-18	-11
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	7	34	27	81
Rörelseresultat	-51	-14	-174	-78
Finansiella intäkter och kostnader	-6	-3	-14	-11
Resultat före skatt	-57	-17	-188	-89
Inkomstskatt	16	15	73	27
Periodens resultat	-41	-2	-115	-62

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Summa anläggningstillgångar	53 194	52 066	54 061
Summa omsättningstillgångar	1 718	5 836	5 239
Summa tillgångar	54 912	57 902	59 300
Summa bundet eget kapital	503	503	503
Summa fritt eget kapital	43 664	49 102	50 397
Summa eget kapital	44 167	49 605	50 900
Summa avsättningar	266	163	201
Summa långfristiga skulder	6 987	6 041	7 987
Summa kortfristiga skulder	3 492	2 093	212
Summa eget kapital och skulder	54 912	57 902	59 300

Segment i sammandrag kvartalsvis

Epiroc har två rapporterande segment, Equipment & Service och Tools & Attachments. Därutöver rapporterar Epiroc koncerngemensamma funktioner, vilka inkluderar Financial Solutions, ledningsgrupp och stödfunktioner, elimineringar med flera.

	2020				2020	2021		
Orderingång, MSEK	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3
Equipment & Service	7 101	6 129	7 068	6 954	27 252	7 991	8 387	9 336
Equipment	2 850	2 410	3 099	2 967	11 326	4 028	4 031	4 532
Service	4 251	3 719	3 969	3 987	15 926	3 963	4 356	4 804
Tools & Attachments	2 619	1 980	2 249	2 337	9 185	2 674	2 678	2 866
Koncerngemensamma funktioner	52	-4	56	38	142	25	5	43
Epiroc-koncernen	9 772	8 105	9 373	9 329	36 579	10 690	11 070	12 245
Intäkter, MSEK								
Equipment & Service	6 579	6 422	6 471	7 455	26 927	6 391	7 187	7 242
Equipment	2 519	2 768	2 688	3 407	11 382	2 562	3 052	2 792
Service	4 060	3 654	3 783	4 048	15 545	3 829	4 135	4 450
Tools & Attachments	2 505	2 035	2 196	2 288	9 024	2 345	2 517	2 699
Koncerngemensamma funktioner	50	1	57	63	171	37	29	25
Epiroc-koncernen	9 134	8 458	8 724	9 806	36 122	8 773	9 733	9 966
Rörelseresultat och resultat före skatt, MSEK								
Equipment & Service*	1 586	1 441	1 646	1 966	6 639	1 696	1 880	1 909
Tools & Attachments	337	143	254	363	1 097	386	416	502
Koncerngemensamma funktioner	9	-166	-80	-117	-354	-215	-114	-59
Epiroc-koncernen	1 932	1 418	1 820	2 212	7 382	1 867	2 182	2 352
Finansnetto	-46	-51	-76	-122	-295	-33	-44	73
Resultat före skatt	1 886	1 367	1 744	2 090	7 087	1 834	2 138	2 425
Rörelsemarginal, %								
Equipment & Service	24.1	22.4	25.4	26.4	24.7	26.5	26.2	26.4
Tools & Attachments	13.5	7.0	11.6	15.9	12.2	16.5	16.5	18.6
Epiroc-koncernen	21.2	16.8	20.9	22.6	20.4	21.3	22.4	23.6
Jämförelsestörande poster, MSEK								
Förändring i avsättningar för LTI-program**	-65	91	21	52	99	149	15	-21
Kostnader i Equipment & Service	34	17	33	0	84	-	-	-
Kostnader i Tools & Attachments	10	57	22	15	104	-	-	-
Epiroc-koncernen	-21	165	76	67	287	149	15	-21
Rörelsemarginal justerad för jämförelsestörande poster, %								
Justerad rörelsemarginal, E&S, %	24.6	22.7	25.9	26.4	25.0	26.5	26.2	26.4
Justerad rörelsemarginal, T&A, %	13.9	9.8	12.6	16.5	13.3	16.5	16.5	18.6
Justerad rörelsemarginal, %	20.9	18.7	21.7	23.2	21.2	23.0	22.6	23.4

* Från och med det andra kvartalet 2020 ingår Epirocs IT-funktion i segmentet E&S mot tidigare koncerngemensamma funktioner. Tidigare perioder har räknats om och beloppen är inte materiella.

** Avsättningar till incitamentsprogram redovisas som administrationskostnader.

Geografisk fördelning av orderingång

MSEK	2020				2020	2021				Δ,%
% valutajusterad	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3		Y-o-Y
Epiroc-koncernen	9 772	8 105	9 373	9 329	36 579	10 690	11 070	12 245		30%
Nordamerika	2 168	1 654	2 002	1 869	7 693	2 226	2 542	2 974		47%
Sydamerika	1 284	1 175	1 157	1 264	4 880	1 177	1 420	1 480		30%
Europa	2 381	1 891	2 092	2 210	8 574	2 623	2 612	2 577		25%
Afrika/Mellanöstern	1 409	943	1 411	1 295	5 058	1 629	1 495	1 793		20%
Asien/Australien	2 530	2 442	2 711	2 691	10 374	3 035	3 001	3 421		27%
Equipment & Service	7 101	6 129	7 068	6 954	27 252	7 991	8 387	9 336		31%
Nordamerika	1 427	1 108	1 355	1 290	5 180	1 489	1 805	2 199		61%
Sydamerika	1 011	982	960	1 052	4 005	911	1 165	1 220		29%
Europa	1 623	1 320	1 461	1 467	5 871	1 824	1 819	1 882		31%
Afrika/Mellanöstern	934	641	955	880	3 410	1 190	1 050	1 294		29%
Asien/Australien	2 106	2 078	2 337	2 265	8 786	2 577	2 548	2 741		17%
Tools & Attachments	2 619	1 980	2 249	2 337	9 185	2 674	2 678	2 866		27%
Nordamerika	714	524	616	597	2 451	726	716	748		20%
Sydamerika	273	193	197	211	874	267	256	258		34%
Europa	745	600	618	733	2 696	787	813	683		13%
Afrika/Mellanöstern	475	302	457	414	1 648	440	445	500		2%
Asien/Australien	412	361	361	382	1 516	454	448	677		91%

Geografisk fördelning av intäkter

MSEK	2020				2020	2021				Δ,%
% valutajusterad	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår	Kv1	Kv2	Kv3		Y-o-Y
Epiroc-koncernen	9 134	8 458	8 724	9 806	36 122	8 773	9 733	9 966		14%
Nordamerika	2 099	1 841	1 962	1 829	7 731	1 915	2 158	2 326		18%
Sydamerika	1 116	1 251	994	1 275	4 636	1 156	1 378	1 368		40%
Europa	2 132	1 959	2 096	2 491	8 678	1 992	2 172	2 172		6%
Afrika/Mellanöstern	1 369	1 063	1 283	1 305	5 020	1 208	1 405	1 406		4%
Asien/Australien	2 418	2 344	2 389	2 906	10 057	2 502	2 620	2 694		13%
Equipment & Service	6 579	6 422	6 471	7 455	26 927	6 391	7 187	7 242		12%
Nordamerika	1 332	1 261	1 343	1 244	5 180	1 233	1 453	1 587		17%
Sydamerika	875	1 073	789	1 061	3 798	930	1 130	1 111		43%
Europa	1 427	1 362	1 472	1 813	6 074	1 308	1 456	1 435		-1%
Afrika/Mellanöstern	923	761	868	875	3 427	825	941	896		-2%
Asien/Australien	2 022	1 965	1 999	2 462	8 448	2 095	2 207	2 213		11%
Tools & Attachments	2 505	2 035	2 196	2 288	9 025	2 345	2 517	2 699		23%
Nordamerika	735	575	588	577	2 475	659	693	731		23%
Sydamerika	241	177	205	214	838	227	248	256		27%
Europa	703	614	611	666	2 594	672	705	723		22%
Afrika/Mellanöstern	446	302	415	431	1 594	384	465	510		16%
Asien/Australien	380	367	377	400	1 524	403	406	479		28%

Koncernens noter

Not 1: Redovisningsprinciper

De konsoliderade finansiella rapporterna för Epiroc-koncernen har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020, not 1 Väsentliga redovisningsprinciper. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2021 anses ha någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna

Redovisningsprinciper för Moderbolaget

Delårsrapporten för Epiroc AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och rekommendation RFR 2 – Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. De redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för alla perioder och överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning 2020, i Moderbolagets not A1. Inga nya och reviderade standarder och tolkningar som trädde i kraft från och med den 1 januari 2021 anses ha någon väsentlig inverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Not 2: Förvärv och avyttringar

Datum	Slutförda förvärv	Avyttring	Segment	Intäkter*	Anställda
10 aug 2021	DandA Heavy Industries		T&A	210	60
7 jul 2021	Mining Tag S.A.		E&S	65	120
2 jul 2021	Meglab		E&S	335	240
7 jun 2021	3D-P		E&S	110	50
1 jun 2021	Kinetic Logging Services		E&S	195	180
4 maj 2021	MineRP		E&S	135	200
6 apr 2021		Epiroc Armenia LLC			-20
26 aug 2020	ItalParts		E&S		2

* Årliga intäkter. För distributörer anges inga intäkter.

Slutförda förvärv 2021

- **DandA Heavy Industries** tillverkar och säljer hydraulhammare, vilket breddar Epirocs sortiment. Bolaget har cirka MSEK 210 i intäkter och 60 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 27 april och slutfördes den 10 augusti. Förvärvet redovisas i "Tools & Attachments".
- **Mining Tag S.A.** erbjuder sensorbaserade lösningar som stärker säkerheten och produktiviteten i gruvor. Bolaget har cirka MSEK 65 i intäkter och 120 anställda. Förvärvet tillkännagavs och slutfördes den 7 juli. Förvärvet redovisas i "Service".
- **Meglab** erbjuder kostnadseffektiva infrastrukturlösningar inom elektrifiering och telekommunikation som krävs för elektrifiering av gruvor. Bolaget har cirka MSEK 335 i intäkter och 240 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 31 mars och slutfördes den 2 juli. Förvärvet redovisas i "Service".
- **3D-P** tillhandahåller lösningar för trådlös uppkoppling för dagbrott, vilket möjliggör framgångsrik implementering av autonom drift. Bolaget har cirka MSEK 110 i intäkter och 50 anställda. Förvärvet tillkännagavs och slutfördes den 7 juni. Förvärvet redovisas i "Equipment".
- **Kinetic Logging Services** tillhandahåller gruvmätningstjänster för att bygga förbättrade geologiska modeller, vilket ökar noggrannheten vid brytning i dagbrott. Bolaget har cirka MSEK 195 i intäkter och 180 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 28 maj och slutfördes den 1 juni. Förvärvet redovisas i "Equipment".
- **MineRP** optimerar stora och medelstora gruvor genom att tillhandahålla en ledande programvaruplattform som integrerar teknisk gruvdata. Bolaget har cirka MSEK 135 i intäkter och 200 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 22 december 2020 och slutfördes den 4 maj 2021. Förvärvet redovisas i "Equipment".

Tillkännagjorda men ej slutförda förvärv

- **FVT Research** konverterar dieseldrivna gruvmaskiner till batterielektriska fordon. Bolaget har cirka MSEK 27 i intäkter och 25 anställda. Förvärvet tillkännagavs den 13 september och förväntas slutföras under andra halvåret 2021. Förvärvet kommer att redovisas i "Service".

Finansiell påverkan av förvärv per den 30 september 2021

Förvärven av MineRP, Kinetic Logging Services, 3D-P, Meglab, Mining Tag och DandA Heavy Industries har haft en total kassaflödeseffekt om MSEK -1 780. Enligt den preliminära allokeringen av förvärvsköpeskillingarna uppgår immateriella anläggningstillgångar till MSEK 719 och goodwill uppgår till MSEK 1 396. De slutförda förvärven under 2021 har bidragit med intäkter om MSEK 307 och rörelseresultat om MSEK -38 sedan respektive förvärvstidpunkt.

Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder 2021, MSEK

Identifierade nettotillgångar	53
Immateriella anläggningstillgångar	719
Goodwill	1 396
Total köpeskilling	2 168
Kassaflödeseffekt, netto	1 780

Not 3: Verkligt värde på derivat och lån

Det redovisade värdet och verkliga värdet på koncernens utestående derivat och lån visas i tabellen nedan. Det verkliga värdet på obligationer är baserade på nivå 1 och det verkliga värdet på derivat och övriga lån är baserade på nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Jämfört med 2020 har inga förflyttningar gjorts mellan olika nivåer i hierarkin för verkligt värde för derivat eller lån och inga väsentliga förändringar har gjorts när det gäller värderingstekniker, input eller antaganden.

Utestående derivat redovisade till verkligt värde	2021	2020
MSEK	30 sep	31 dec
Anläggningstillgångar och långfristiga skulder		
Tillgångar	-	-
Skulder	-	-
Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder		
Tillgångar	79	167
Skulder	88	56

Redovisat värde och verkligt värde	2021	2021	2020	2020
MSEK	30 sep	30 sep	31 dec	31 dec
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Obligationer	3 991	4 169	3 989	4 163
Övriga lån	6 184	6 234	6 166	6 269
Summa räntebärande skulder	10 175	10 403	10 155	10 432

Not 4: Återköp och avyttring av aktier

Epirocs styrelse har bemyndigats att förvärva, överlåta och sälja Epiroc-aktier i relation till Epirocs aktiebaserade långsiktiga incitamentsprogram.

MSEK	A-aktien	B-aktien	Totalt
Antal aktier	823 765 854	389 972 849	1 213 738 703
varav aktier som innehas av Epiroc	7 484 040		
Köp i kvartalet, antal	337 419		
Värde, SEK	62 337 068		

Not 5: Transaktioner med närstående

I kvartalet har inga väsentliga förändringar eller väsentliga transaktioner med närstående genomförts.

Nyckeltal

	2021 Kv3	2020 Kv3	2021 jan-sep	2020 jan-sep
Tillväxt				
*Orderingång, MSEK	12 245	9 373	34 005	27 250
Intäkter, MSEK	9 966	8 724	28 472	26 316
*Total intäktsstillväxt, %	14	-14	8	-14
*Organisk intäktsstillväxt, %	11	-3	13	-9
Lönsamhet				
*Bruttomarginal, %	39.8	37.3	39.1	37.9
*EBITDA marginal, %	28.2	25.7	26.9	24.6
*Justerad rörelsemarginal, %	23.4	21.7	23.0	20.5
*Rörelsemarginal, %	23.6	20.9	22.5	19.6
*Vinstmarginal, %	24.3	20.0	22.5	19.0
Kapitaleffektivitet				
*Avkastning på sysselsatt kapital, %	25.0	21.6		
*Nettoskuld / EBITDA, ratio	-0.12	-0.41		
*Nettoskuldsättningsgrad, periodens slut	-5.1	-14.8		
*Genomsnittligt rörelsekapital, netto / intäkter, %	29.8	35.9		
Kassa				
*Operativt kassaflöde, MSEK	1 613	1 355	4 452	4 850
*Kassa / periodens resultat, % 12 mån	99	145		
Aktien och eget kapital				
Utestående antal aktier efter utspädning, miljoner	1 207	1 205	1 206	1 204
Utestående antal aktier före utspädning, miljoner	1 208	1 206	1 208	1 205
*Eget kapital per aktie, SEK, periodens slut	19.3	20.4		
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1.60	1.10	4.15	3.13
*Avkastning på eget kapital, %	28.0	22.4	28.0	22.4
*Operativt kassaflöde per aktie, SEK	1.34	1.12	3.69	4.03
Människor & planet				
Antal anställda, vid periodens slut	15 198	13 902		
Olycksfrekvens, LTIFR, 12 mån	1.9	2.3		
Andel anställda kvinnor, %, periodens slut	16.7	15.6		
Verksamhetens energiförbrukning, MWh / KSV, MSEK, 12 mån	7.1	7.2		
Koldioxid från transport, ton / KSV, MSEK, 12 mån	3.7	4.2		

Flera nyckeltal i denna rapport definieras inte enligt IFRS. De alternativa måtten är markerade med ett *. De ger kompletterande information som syftar till att hjälpa läsarna att analysera företagets verksamhet och därmed underlätta en utvärdering av utvecklingen. Eftersom inte alla företag beräknar ekonomiska mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella resultatmått bör därför inte ses som en ersättning för mått enligt definitionen i IFRS. För en fullständig lista över finansiella definitioner, icke-IFRS-mått och beräkningar, besök Epiroc-Gruppens webbplats.

Epiroc i korthet

Epiroc är en vital del av ett hållbart samhälle och en global produktivitetspartner för gruv- och infrastrukturkunder. Med banbrytande teknologi utvecklar och tillhandahåller Epiroc innovativ och säker utrustning som borrar, bergbrytnings- och anläggningsutrustning och verktyg för ovanjords- och underjordsapplikationer. Bolaget erbjuder också förstklassig service och annan eftermarknadssupport samt lösningar för automation, digitalisering och elektrifiering. Epiroc har sitt säte i Stockholm, hade intäkter på 36 miljarder kronor under 2020, och har cirka 15 000 passionerade medarbetare som stödjer och samarbetar med kunder i över 150 länder.

Finansiella mål

- Att uppnå en årlig tillväxt på 8% över en konjunkturcykel och att växa snabbare än marknaden. Tillväxten kommer att vara organisk, kompletterad av utvalda förvärv.
- Att ha en branschledande rörelsemarginal med stark motståndskraft över konjunkturcykeln.
- Att förbättra kapitaleffektiviteten och motståndskraften. Investeringar och förvärv ska skapa mervärde.
- Ha en effektiv kapitalstruktur och flexibilitet att göra utvalda förvärv. Målet är att behålla ett högt kreditbetyg (investment grade).
- Epirocs mål är att ge aktieägarna långsiktigt stabila och ökande utdelningar. Aktieutdelningen ska motsvara 50% av nettovinsten över en konjunkturcykel.

Hållbarhetsambition och nyckeltal

Epiroc har fyra prioriterade områden inom hållbarhet;

- Vi lever upp till de högsta etiska normerna.
- Vi investerar i säkerhet och hälsa.
- Vi växer med passionerade medarbetare och djärva ledare.
- Vi använder resurser på ett ansvarsfullt och effektivt sätt.

För varje fokusområde finns flera mål och resultatindikatorer, inklusive de långsiktiga 2030-målen som ytterligare lyfter bolagets ambitioner inom områden som minskad klimatförändring och ökad mångfald.

Vår vision

Dare to think new.

Vår affärsidé

Driva produktivets- och hållbarhetstransformationen i vår bransch.

Våra kärnvärden

Innovation, Engagemang och Samarbete.

Strategi

Genom att finnas i attraktiva nischer och prioritera innovation, eftermarknad och effektivitet eftersträvar vi att ständigt förbättra vårt resultat. Vår framgång förstärks av vår starka företagskultur och vårt integrerade synsätt på hållbarhet.

Våra styrkor (Investment case)

- Vi är en ledande produktivets- och hållbarhetspartner i attraktiva nischer.
- Vi har en hög andel återkommande affärer.
- Vi driver utvecklingen mot intelligent gruvdrift och infrastruktur.
- Vi har en stark och beprövad affärsmodell.
- Vi skapar värde för våra intressenter.

Se Epirocs Års- och hållbarhetsredovisning för mer information.

Om denna rapport

Framåtblickande uttalanden

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och de faktiska resultaten kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som uttryckligen diskuteras kan andra faktorer ha en väsentlig effekt på de faktiska resultaten.

Språk

I händelse av inkonsekvens eller avvikelse mellan den engelska och den svenska versionen av denna rapport, ska den svenska gälla.

Totaler och avrundningar

Totaler som anges i tabeller och räkningar är inte alltid den exakta summan av de olika delarna på grund av avrundningsskillnader. Målet är att varje siffra ska motsvara källan och avrundningsskillnader kan därför uppstå.

Denna information är sådan information som Epiroc AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknadssmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom kontaktpersonerna på sidan 28:s försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2021 kl. 07:30.

Mer information

Analytiker och investerare:

Karin Larsson
Chef investerarrelationer
E-post: ir@epiroc.com
Tel: 010 755 0106

Journalister och media:

Ola Kinnander
Presschef
E-post: media@epiroc.com
Tel: 070 347 2455

Epiroc AB (publ)

Reg. No. 556041-2149
Box 4015
131 04 Nacka, Sweden
Tel: 010 755 0000

www.epirocgroup.com/se/investors

Finansiell kalender

Webbsändning och telefonkonferens:

Klockan 10:00 den 21 oktober 2021 anordnar Epiroc en kombinerad presentation och telefonkonferens för investerare, analytiker och media. Rapporten kommer att presenteras av VD och koncernchef Helena Hedblom och Ekonomi- och finansdirektör Anders Lindén. Länk och presentationsmaterial finns här: www.epirocgroup.com/se/investors/financialpublications

Telefonnumret till konferensen:

- 08 5055 8355

Kommande investerarevent:

- 28 oktober 2021: Avstämningsdag för utdelning om SEK 1.25 per aktie
- 2 november 2021: Förväntad utbetalning av utdelning om SEK 1.25 per aktie.
- 1 december 2021: Kapitalmarknadsdag
- 26 januari 2022: Kv4 2021 rapport
- 25 april 2022: Kv1 2022 rapport
- 25 april 2022: Årsstämma i Nacka kl 17:00
- 20 juli 2022: Kv2 2022 rapport
- 26 oktober 2022: Kv3 2022 rapport

United in performance. Inspired by innovation.

Performance unites us, innovation inspires us, and commitment drives us to keep moving forward. Count on Epiroc to deliver the solutions you need to succeed today and the technology to lead tomorrow.
epiroc.com

