

Ependion AB

Delårsrapport januari-mars 2024

Investing in a secure and connected world

Fortsatt framtidsfokus i avvaktande marknad

Första kvartalet

- Orderingången uppgick till 527,5 mkr (617,3).
 - Nettoomsättningen var 598,5 mkr (623,2).
 - Rörelseresultatet uppgick till 74,5 mkr (85,2).
 - Rörelsemarginalen var 12,4 procent (13,7).
 - Resultatet efter skatt uppgick till 51,3 mkr (55,8).
 - Resultatet per aktie nådde 1,78 kronor (1,95).
 - Fritt kassaflöde förbättrades till -8,4 mkr (-39,3).
 - Affärsenheten Beijer Electronics beslutade om ny strategi med fokus på lönsam tillväxt.
 - Affärsenheten Westermo etablerade säljkontor i Danmark.
-

VD Jenny Sjö Dahl kommenterar



”Utvecklingen under det första kvartalet 2024 visar på en sekventiell förbättring för orderingsgång, försäljning och resultat. Jämfört med föregående år påverkades Ependions affär dock av en svagare efterfrågan för bägge affärsenheterna drivet av osäkerheten i världsekonomin och det höga ränteläget. Med en rörelsemarginal på 12,4 % kan jag konstatera att koncernen lyckades bättre med att parera de negativa effekterna på sista raden än under det fjärde kvartalet.

Ependions orderingsgång minskade till 528 mkr för perioden. För såväl koncernen som för de båda affärsenheterna var orderingsgången lägre än under det första kvartalet i fjol, men starkare än under det närmast föregående kvartalet.

För Westermo landade orderingsgången på 310 mkr, där tåg-, järnvägs- och energisegmenten alla bidrog till en starkare orderbokning än i fjärde kvartalet. Det rekordstarka första halvåret 2023 stör dock jämförelsen eftersom Westermos, tillika koncernens, största kund då förlängde sin orderhorisont, vilket ledde till mycket hög orderläggning som inte speglade den underliggande efterfrågan. Affärsenhetens orderstock uppgick till fortsatt starka 906 mkr vid periodens utgång, varav drygt hälften avser leveranser under 2024. För Beijer Electronics summerades orderingsgången för kvartalet till 219 mkr, en förbättring jämfört med fjärde kvartalet 2023, men lägre än för jämförelsekvartalet. Den svaga utvecklingen i Asien bidrog till nedgången medan Europa utvecklades svagt positivt och Nordamerika var stabilt. Affärsenhetens orderingsgång påverkades även av det strategiska beslutet under 2023 att avveckla affären inom Display Solutions, ett produktområde med låga marginaler. Beijer Electronics orderstock uppgick till 302 mkr vid periodens utgång.

Koncernens försäljning för det första kvartalet uppgick till 599 mkr, vilket är något lägre än för motsvarande period i fjol men starkare än föregående kvartal. Medan Westermo ökade faktureringen till 364 mkr så minskade Beijer Electronics försäljning till 236 mkr. Under perioden gjordes flera framtidsinriktade satsningar på lönsam tillväxt. Westermo öppnade säljkontor i Danmark med fokus på energisegmentet, samtidigt som arbetet med den tidigare beslutade etableringen i Indien fortgick enligt plan.

Beijer Electronics presenterade sin nya strategi. För att uthålligt kunna prestera i linje med Ependions finansiella mål kommer affärsenheten framöver prioritera tre områden: marina applikationer, maskinbyggare inom tillverkningsindustrin och lösningar för krävande miljöer. Under kvartalet har den nya strategiska inriktningen kommunicerats i organisationen och implementeringsfasen är påbörjad.

Rörelseresultatet för det första kvartalet 2024 minskade till 74 mkr, med rörelsemarginalen 12,4 procent. Det är svagare än för jämförelseperioden, men klart bättre än för det fjärde kvartalet i fjol. Westermos rörelseresultat ökade något till 55 mkr, medan rörelsemarginalen sjönk till 15,2 procent främst till följd av tillfälligt sämre produktmix i utleveranserna. Beijer Electronics rörelseresultat uppgick till 31 mkr med rörelsemarginalen 13,3 procent, vilket är svagare än jämförelseperiodens resultat men väsentligt bättre än för det fjärde kvartalet i fjol. Kostnadsreduktionsprogrammet som initierades i tredje kvartalet 2023 med huvudfokus på Asien har nu fått önskad effekt, vilket bidrar till stärkta marginaler jämfört med föregående kvartal.

Koncernens produktutvecklingsarbete utgör motorn i vår organiska tillväxtambition och utvecklingsutgifterna motsvarade i perioden 12,6 procent av omsättningen. Under kvartalet har Westermo lanserat ett flertal nya produktserier som kompletterar och förnyar erbjudandet. Beijer Electronics utveckling av nästa generation HMI:er

”Med en rörelsemarginal på 12,4 procent lyckades koncernen bättre med att parera de negativa effekterna på sista raden än under det fjärde kvartalet i fjol.”

Jenny Sjö Dahl, VD och koncernchef

befinner sig i en intensiv fas med sikte på lansering före årets utgång.

Arbetet med att implementera hållbarhet som en naturligt del i vår verksamhet fortsätter och även om vi har mycket kvar att göra är jag nöjd med att vår framdrift avseende hållbarhetsfrågor har ökat markant. I kvartalet har vi arbetat bland annat med framtagandet av en dubbel väsentlighetsanalys på koncernnivå i enlighet med EU:s nya regelverk CSRD, samtidigt som affärsenheterna har jobbat vidare med konkreta hållbarhetsrelaterade aktiviteter. I vår års- och hållbarhetsredovisning som publicerats i perioden ger vi exempel på hur vi arbetar med dessa frågor.

Inledningen på året har inte gett oss anledning att ändra vår syn på 2024: omvärldsfaktorerna är fortsatt osäkra och vi ser en dämpning av efterfrågan som ett resultat av en svagare konjunkturutveckling. I det korta perspektivet har den lägre orderbokningstakten i Westermo under de senaste tre kvartalen lett till en svagare orderbok för det andra kvartalet. Parallellt med att vi selektivt genomför framtidsorienterade investeringar så arbetar båda affärsenheterna för att öka effektiviteten och anpassa kostnaderna efter volymutvecklingen. Vår positiva syn på de långsiktiga tillväxtmöjligheterna i våra fokussegment kvarstår, då behovet av våra produkter och lösningar drivs av starka globala trender som digitalisering och den gröna omställningen.”

Koncernen det första kvartalet

Koncernens ordergång minskade med 15 procent till 528 mkr (617). Båda affärsenheternas ordergång minskade. Justerat för valutaeffekter minskade ordergången med 14 procent. Koncernens omsättning minskade med fyra procent till 599 mkr (623), där Westermos försäljning ökade medan Beijer Electronics försäljning minskade. Justerat för valutaeffekter minskade omsättningen med tre procent.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 117,1 mkr (123,1). Avskrivningarna uppgick till 42,6 mkr (37,9). Rörelseresultatet landade på 74,5 mkr (85,2) motsvarande en rörelsemarginal på 12,4 procent (13,7). Resultatet påverkades av positiva valutaeffekter med 8,1 mkr vilka huvudsakligen utgörs av transaktionsdifferenser. De totala utvecklingsutgifterna uppgick till 75,2 mkr (63,6). Det motsvarade 12,6 procent (10,2) av koncernens försäljning. Resultatet före skatt uppgick till 64,9 mkr (76,3). Finansnettot blev -9,6 mkr (-8,9). Resultatet efter beräknad skatt uppgick till 51,3 mkr (55,8). Resultatet per aktie efter beräknad skatt var 1,78 kronor (1,95).

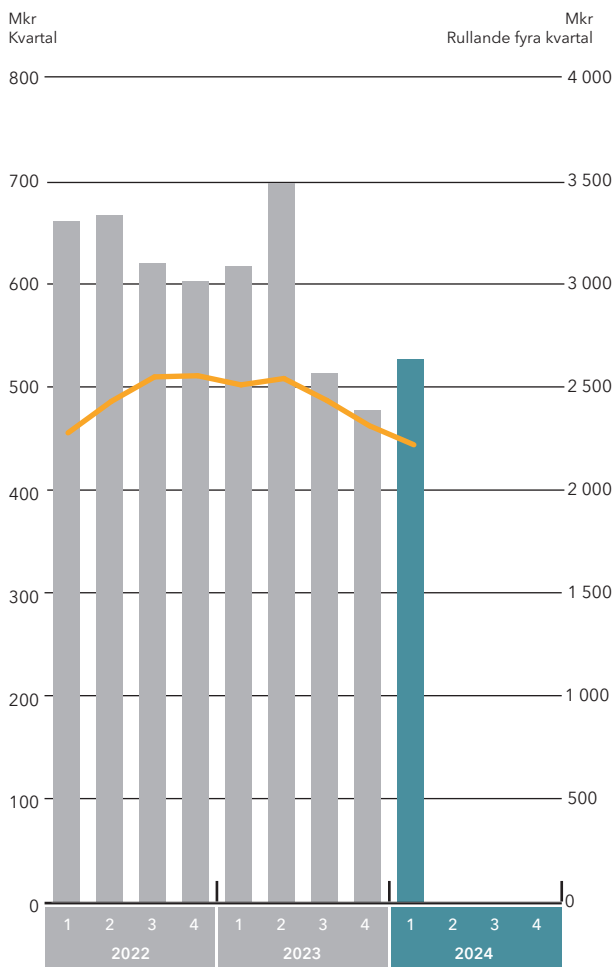
Affärsenheternas omsättning och rörelseresultat

	Nettoomsättning, mkr		Rörelseresultat, mkr		Rörelsemarginal, %	
	Kvartal 1		Kvartal 1		Kvartal 1	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Westermo	363,8	335,0	55,4	54,8	15,2	16,4
Beijer Electronics	236,4	291,4	31,4	44,0	13,3	15,1
Intern försäljning	-1,6	-3,2				
Koncernjusteringar och moderbolag			-12,3	-13,6		
Ependion-koncernen	598,5	623,2	74,5	85,2	12,4	13,7

”Beijer Electronics nya strategi presenterades under perioden och innebär tydligt fokus på de områden där affärsenheten åtnjuter störst förtroende och skapar mest värde för kunderna.”

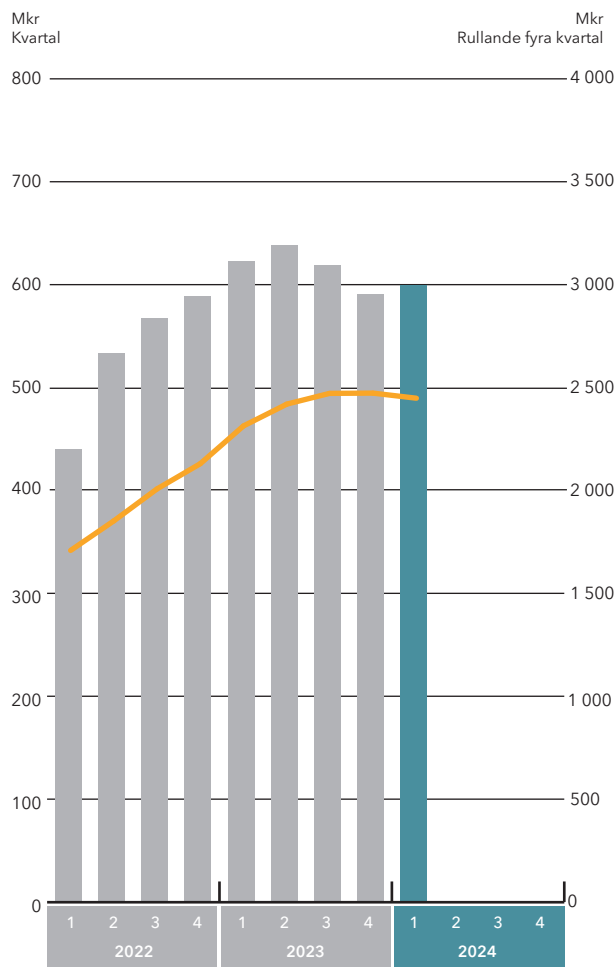
Jenny Sjö Dahl, VD och koncernchef

Orderingång, koncernen



Staplarna och vänster skala visar orderingång per kvartal.
Kurvan och höger skala visar orderingång rullande fyra kvartal.

Nettoomsättning, koncernen

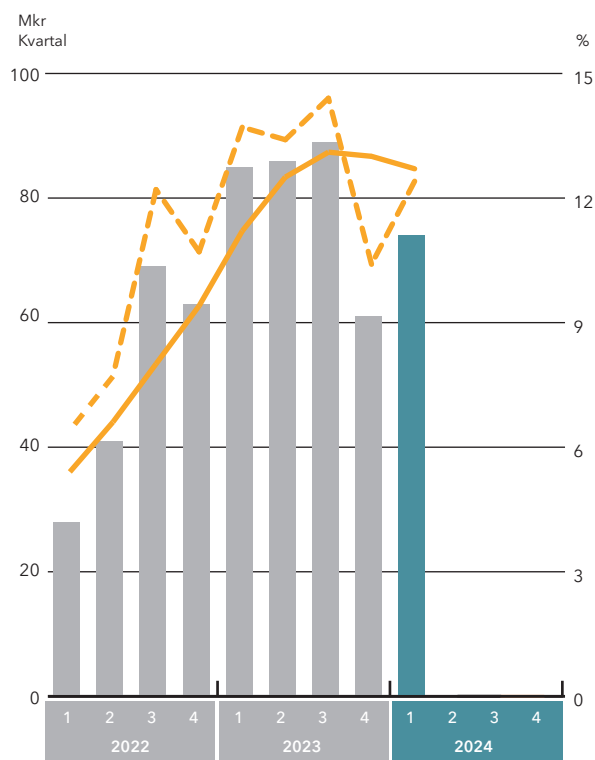


Staplarna och vänster skala visar nettoomsättning per kvartal.
Kurvan och höger skala visar nettoomsättning rullande fyra kvartal.

”Utvecklingen under det första kvartalet 2024 visar på en sekventiell förbättring för orderingång, försäljning och resultat.”

Jenny Sjödahl, VD och koncernchef

Rörelseresultat, koncernen



Staplarna och vänster skala visar rörelseresultat per kvartal.
Heldragen kurva och höger skala visar rörelsemarginal rullande fyra kvartal, streckad kurva och höger skala visar rörelsemarginal per kvartal.

Westermo

Westermos första kvartal 2024 visar på en blandad bild. Orderingången minskade till 310 mkr. Jämförelsen med det första kvartalet 2023 påverkas av att Westermos största kund då förlängde sin orderhorisont, vilket hade en kraftig positiv påverkan på orderbokningarna under hela första halvåret 2023. Segmentet tåg nätverk rensat från dessa effekter visar på en stabil underliggande efterfrågan. Orderbokningstakten påverkas av ett något avvaktande marknadsläge på flera marknader. Samtidigt är affärsenhetens kundrelaterade aktivitetsnivå hög och pipeline av affärsmöjligheter fortsatt stark.

Försäljningen ökade med nio procent till 364 mkr, vilket är i nivå med försäljningen under det fjärde kvartalet 2023. Westermos rörelseresultatet ökade något till 55 mkr, vilket innebär en rörelsemarginal på 15,2 procent. Den något svagare rörelsemarginalen beror främst på en mer ofördelaktig mix i utleveranserna under perioden jämfört med det första kvartalet 2023. För att parera den tillfälligt svagare efterfrågan arbetar affärsenheten med att dra ned på löpande kostnader och anpassa dessa efter volymerna, ett arbete som inleddes under perioden och fortsätter under det andra kvartalet. Samtidigt fortgick de långsiktiga ansträngningarna för att effektivisera och stärka leveranskedjan enligt plan. Westermos etablering av en sälj- och tillverkningsenhet i Indien fortlöpte som planerat, och affärsenheten startade också upp en säljenhet i Danmark.

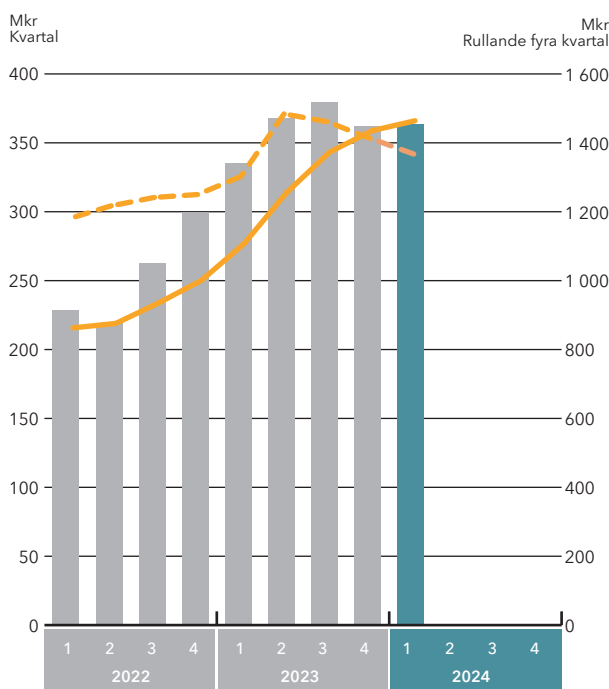
Under perioden stärkte Westermo sitt erbjudande genom lanseringar av flera nya eller uppdaterade produkter. Inom de trådlösa nätverksprodukterna som riktar sig till tågkunder kompletterades Ibex- och CyBox-familjerna med stöd för den nya WiFi6-standard som ger snabbare och säkrare uppkoppling. Inom Westermos produktfamilj Viper – Ethernet-produkter som sitter ombord på tåg – lanserades en ny så kallad powerline-brygga som möjliggör snabba och säkra nätverksanslutningar mellan tågset. Samarbetet med cybersäkerhetsbolaget Eviden fortskrider med målet att gemensamt skapa lösningar för krypterad kommunikation för tåg, järnväg och annan kritisk infrastruktur. Detta är ett område där nya standarder ställer allt högre krav på

säker datakommunikation som bland annat tågoperatörer behöver uppfylla de närmaste åren.

Första kvartalet

Orderingången minskade med 13 procent till 310,3 mkr (355,7), vilket beror på att orderhorisonten hos en av affärsenhetens stora kunder förlängdes under jämförelseperioden. Omsättningen ökade med nio procent till 363,8 mkr (335,0). Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 77,8 mkr (74,4). Avskrivningarna ökade till 22,3 mkr (19,5). Rörelseresultatet uppgick till 55,4 mkr (54,8), vilket motsvarade en rörelsemarginal på 15,2 procent (16,4).

Nettoomsättning, Westermo



Staplarna och vänster skala visar nettoomsättning per kvartal. Helden kurva och höger skala visar nettoomsättning rullande fyra kvartal, streckad kurva och höger skala visar orderingång rullande fyra kvartal.

”I Westermo balanserar vi långsiktiga tillväxtsatsningar med att anpassa löpande kostnader till volymutvecklingen.”

Jenny Sjö Dahl, VD och koncernchef

Beijer Electronics

För Beijer Electronics minskade orderingång, försäljning och resultat jämfört med den starka inledningen på fjolåret, men samtliga nyckeltal var bättre än under det närmast föregående kvartalet. Orderingången för det första kvartalet 2024 minskade med 17 procent till 219 mkr jämfört med samma kvartal ifjol. Nedgången var väntad och i linje med en mer försiktig marknad: affärsenheten har historiskt sett legat tidigt i konjunkturcykeln, såväl vid nedgång som vid uppgång. Orderbokningstakten påverkades även detta kvartal av den svaga efterfrågan i Asien medan Europa utvecklades svagt positivt och Nordamerika var stabilt.

Beijer Electronics tog i fjol det strategiska beslutet att avveckla produktområdet Display Solutions, som främst säljs i Asien. Produktfamiljen, som har väsentligt lägre marginaler än genomsnittet, stod för ungefär 50 mkr i försäljning i fjol och bedöms uppgå till drygt 30 mkr under innevarande år. Beslutet påverkade orderingången från och med det fjärde kvartalet 2023.

Affärsenhetens nya strategi presenterades under perioden och innebär tydligt fokus på de områden där affärsenheten åtnjuter störst förtroende och skapar mest värde för kunderna: marina applikationer, maskinbyggare inom tillverkningsindustrin och lösningar för krävande miljöer. I linje med den nya strategiska inriktningen har Beijer Electronics under perioden etablerat en global sammanhållen sälj- och marknadsorganisation, en åtgärd som bidrar till en accelererad implementation av strategin.

Försäljningen för det första kvartalet minskade till 236 mkr. Rörelseresultatet uppgick till 31 mkr, med rörelsemarginalen 13,3 procent. Det är lägre än under den starka jämförelseperioden, men klart bättre än för det fjärde kvartalet 2023. Beijer Electronics har arbetat aktivt med prissättning och kostnadskontroll i syfte att parera effekterna av lägre försäljning. Kostnadsreduktionsprogrammet om 20 mkr på årsbasis som genomfördes under fjärde kvartalet 2023 har nu fått full effekt. Försäljningen av WebIQ utvecklades fortsatt positivt och orderbokningstakten har fördubblats sedan förvärvet i april 2023.

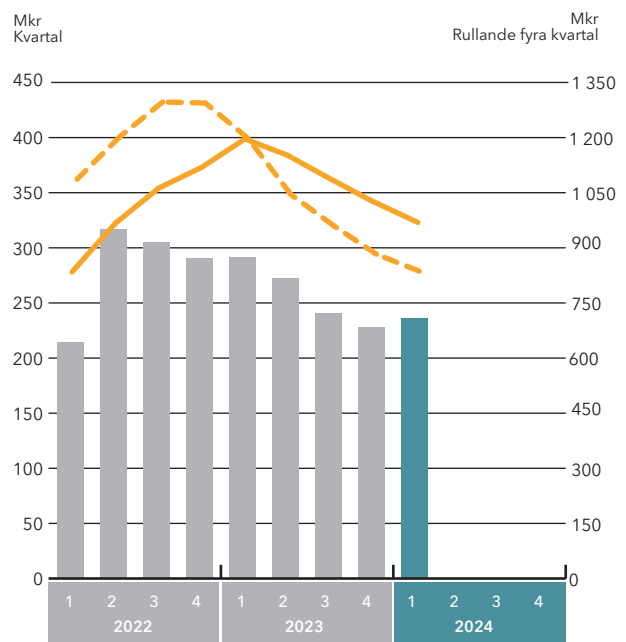
Utvecklingsarbetet har fokuserat på nästa generation HMI:er med X3-serien som affärsenheten planerar att lansera före årets utgång. Den nya produktionsenheten i Malmö

inledde serieproduktion i mars månad. Etableringen i kombination med affärsenhetens satsningar på mångfald och hållbarhet bidrog till att Beijer Electronics korades till Årets Malmöföretag under perioden.

Första kvartalet

Orderingången minskade med 17 procent till 218,9 mkr (264,8). Förändringen beror främst på svagare efterfrågan och beslutet att upphöra med försäljning av Display Solutions. Omsättningen minskade med 19 procent till 236,4 mkr (291,4). Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 49,2 mkr (60,2). Avskrivningarna var 17,8 mkr (16,2). Rörelseresultatet minskade till 31,4 mkr (44,0), innebärande en rörelsemarginal på 13,3 procent (15,1).

Nettoomsättning, Beijer Electronics



Staplarna och vänster skala visar nettoomsättning per kvartal. Håldragen kurva och höger skala visar nettoomsättning rullande fyra kvartal, streckad kurva visar orderingång rullande fyra kvartal.

Övrig ekonomisk information

Koncernens investeringar inklusive balanserade utvecklingskostnader och förvärv uppgick till 47 mkr (35) under det första kvartalet 2024. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 50 mkr (6). Det egna kapitalet uppgick till 1 254 mkr (1 047) den siste mars 2024. Soliditeten var 47,2 procent (41,1). Likvida medel uppgick till 143 mkr (144). Nettoskulden var 732 mkr (805). Medeltalet anställda var 868 medarbetare (841).

LTI-program

I enlighet med årsstämman 2023 har ett aktiebaserat incitamentsprogram genomförts, LTI 2023/2026. Estimerat utfall innebär att moderbolaget i linje med beslutat program avser att emittera 102 918 C-aktier under första halvåret 2024.

Viktiga händelser

Under kvartalet tog affärsenheten Beijer Electronics beslut om ny strategi med fokus på marina applikationer, industriella maskinbyggare och lösningar för krävande miljöer. Strategin ska bidra till ökad tillväxt och bättre lönsamhet. Implementeringen har inletts genom tillskapandet av en sammanhållen global sälj- och marknadsorganisation. En ny legal enhet har etablerats för Westermo i Danmark.

Finansiella mål

Koncernens finansiella mål utgörs av tre mål för tillväxt, lönsamhet och utdelning. Tillväxtmålet innebär en årlig organisk tillväxt om minst tio procent. Förvärvad tillväxt tillkommer. Lönsamhetsmålet innebär att koncernen ska nå en rörelsemarginal om minst 15 procent. Koncernen ska vara ett utdelande bolag.

Utsikter för 2024

Ependion verkar på attraktiva marknader med god underliggande tillväxt och har på medellång sikt goda förutsättningar att nå både tillväxt- och lönsamhetsmålen. Investeringarna i samhällsviktig infrastruktur som tåg, järnväg samt energiproduktion och eldistribution ökar. Samtidigt råder fortsatt stor osäkerhet om utvecklingen 2024, såväl i geopolitiskt som i ekonomiskt hänseende. Den blandade bild som vi sett under en tid förväntas därför bestå under 2024.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Malmö den 24 april 2024

Jenny Sjödahl

VD och koncernchef

För mer information kontakta:

VD och koncernchef Jenny Sjödahl, tel. 0725-89 60 80 eller vice VD och CFO Joakim Laurén, tel. 0703-35 84 96

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

Koncernens finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	598 521	623 174	2 470 647
Kostnad såld vara	-299 004	-318 717	-1 247 715
Bruttoresultat	299 517	304 458	1 222 932
Försäljningsomkostnader	-84 646	-84 816	-341 063
Administrationsomkostnader	-88 013	-86 382	-342 461
Forsknings- och utvecklingskostnader	-58 811	-49 335	-213 366
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6 447	1 296	-4 358
Rörelseresultat	74 494	85 219	321 684
Finansnetto	-9 622	-8 942	-46 389
Resultat före skatt	64 872	76 277	275 295
Skatt	-13 616	-20 458	-74 918
Periodens resultat	51 256	55 819	200 377
hänförligt till moderbolagets aktieägare	51 493	56 095	200 508
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-237	-277	-131
Motsvarar resultat per aktie, kr	1,78	1,95	6,93

Koncernens rapport över totalresultatet

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Periodens resultat	51 256	55 819	200 377
Aktuariella vinster och förluster	-3 058		7 010
Effekter från säkring av nettoinvestering	-7 803	-3 087	-1 366
Omräkningsdifferenser	52 143	3 241	-30 864
Periodens totalresultat	92 538	55 973	175 157
hänförligt till moderbolagets aktieägare	92 670	56 259	175 418
hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-132	-286	-261

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 303 042	1 146 685	1 257 203
Materiella anläggningstillgångar	91 913	77 213	85 797
Nyttjanderättstillgångar	101 719	107 081	99 119
Finansiella anläggningstillgångar	45 598	66 935	41 695
Summa anläggningstillgångar	1 542 272	1 397 914	1 483 814
Omsättningstillgångar			
Varulager	473 711	503 431	486 628
Kundfordringar	453 870	444 935	407 004
Övriga kortfristiga fordringar	55 306	69 157	52 478
Likvida medel och kortfristiga placeringar	142 561	143 500	142 486
Summa omsättningstillgångar	1 125 448	1 161 023	1 088 596
Summa tillgångar	2 667 720	2 558 937	2 572 410
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 253 678	1 046 895	1 159 082
Innehav utan bestämmande inflytande	4 479	4 586	4 611
Summa eget kapital	1 258 157	1 051 481	1 163 693
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	461 469	495 764	462 631
Leasingskuld	61 036	67 144	59 766
Övriga långfristiga skulder/avsättningar	162 401	144 756	167 354
Uppskjutna skatteskulder	92 202	74 693	88 830
Summa långfristiga skulder	777 108	782 357	778 581
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	180 412	216 828	167 668
Leasingskuld	40 962	40 105	39 319
Leverantörsskulder	176 572	233 893	194 650
Övriga kortfristiga skulder	234 509	234 273	228 499
Summa kortfristiga skulder	632 455	725 099	630 136
Summa eget kapital och skulder	2 667 720	2 558 937	2 572 410

Koncernens förändring i eget kapital och antalet aktier

Tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Ingående eget kapital den 1 januari	1 159 082	989 241	989 241
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader			-69
Återköp av egna aktier			-63
Försäljning av egna aktier			3 108
Utdelning			-14 419
Aktierelaterade ersättningar	1 926	1 395	5 866
Periodens totalresultat	92 670	56 259	175 418
Utgående eget kapital	1 253 678	1 046 895	1 159 082
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>			
Ingående eget kapital den 1 januari	4 611	4 872	4 872
Periodens totalresultat	-132	-286	-261
Utgående eget kapital	4 479	4 586	4 611

Antalet stamaktier uppgår till 28 941 216 och antalet C-aktier uppgår till 300 080.

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	100 189	108 855	428 751
Förändringar i rörelsekapital	-50 210	-102 588	-94 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49 979	6 267	334 618
Kassaflöde från investeringar	-47 278	-35 039	-173 641
Kassaflöde från förvärv av dotterföretag			-58 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten*	-10 401	12 920	-96 969
Utbetald utdelning			-14 419
Periodens kassaflöde	-7 700	-15 852	-8 971
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens början	142 486	159 864	159 864
Kursförändringar likvida medel	7 775	-512	-8 407
Likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens slut	142 561	143 500	142 486
Fritt kassaflöde	-8 377	-39 346	117 573
*varav amortering leasingskuld	-11 078	-10 574	-43 404

Koncernens nyckeltal

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Rörelsemarginal, %	12,4	13,7	13,0
Vinstmarginal, %	8,6	9,0	8,1
Soliditet, %	47,2	41,1	45,2
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	43,3	36,3	40,0
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,78	1,95	6,93
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	17,0	20,6	18,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	15,3	14,3	16,6
Avkastning på operativt kapital, %	21,1	19,0	23,1
Finansiell nettoskuld i förhållande till EBITDA	1,3	1,6	1,2
Medelantal anställda	868	841	869

Avstämning nettoskuld

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Skulder till kreditinstitut	641 881	712 592	630 299
Avsättning till pensioner	130 289	128 496	125 777
Leasingskulder	101 998	107 249	99 085
Summa räntebärande skulder	874 168	948 337	855 161
Summa likvida medel och kortfristiga placeringar	142 561	143 500	142 486
Nettoskuld*	731 607	804 837	712 675

*Alternativt nyckeltal

Fördelning externa intäkter

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Intäkt per geografisk marknad			
Norden	111 829	127 726	477 834
Övriga Europa	298 441	253 426	1 096 413
Nordamerika	73 115	89 038	376 724
Asien	113 193	150 350	511 223
Övriga världen	1 943	2 634	8 453
Koncernen	598 521	623 174	2 470 647
Intäkt per kategori			
Operatörspaneler och tillbehör	184 182	223 239	795 251
Nätverksutrustning	328 216	297 327	1 284 113
Mjukvara	10 173	5 325	27 294
Service och övriga tjänster	11 185	14 637	61 365
Tredjepartsprodukter	64 765	82 646	302 624
Koncernen	598 521	623 174	2 470 647
Intäkt per segment			
Tåg	127 306	125 024	495 082
Järnvägsinfrastruktur	54 355	32 507	190 120
Energi	136 427	135 047	474 796
Tillverkande industri	91 880	128 509	431 056
Marina sektorn	53 423	63 592	244 430
Övrigt	135 130	138 495	635 163
Koncernen	598 521	623 174	2 470 647

Rapportering av rörelsesegment

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
KONCERNEN			
Orderingång	527 516	617 262	2 306 956
Nettoomsättning	598 521	623 174	2 470 647
Rörelseresultat exkl. avskrivningar	117 087	123 146	473 955
Avskrivningar	-42 593	-37 927	-152 271
Rörelseresultat	74 494	85 219	321 684
Rörelsemarginal, %	12,4	13,7	13,0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	48 561	35 032	173 663
varav balanserade utvecklingskostnader	38 246	31 659	141 936
Produktutvecklingsutgifter, %	12,6	10,2	11,4
Orderstock	1 208 503	1 467 207	1 247 328
WESTERMO			
Orderingång	310 281	355 674	1 421 647
Nettoomsättning	363 761	335 033	1 443 994
Rörelseresultat exkl. avskrivningar	77 755	74 356	316 930
Avskrivningar	-22 329	-19 543	-79 208
Rörelseresultat	55 426	54 812	237 722
Rörelsemarginal, %	15,2	16,4	16,5
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	24 491	17 794	77 606
varav balanserade utvecklingskostnader	16 679	16 178	63 673
Produktutvecklingsutgifter, %	13,0	11,8	12,1
Orderstock	906 439	988 233	935 812
BEIJER ELECTRONICS			
Orderingång	218 868	264 801	891 524
Nettoomsättning	236 392	291 354	1 032 867
Rörelseresultat exkl. avskrivningar	49 204	60 211	198 565
Avskrivningar	-17 825	-16 205	-64 819
Rörelseresultat	31 379	44 006	133 746
Rörelsemarginal, %	13,3	15,1	12,9
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	23 721	16 663	91 639
varav balanserade utvecklingskostnader	21 567	15 481	78 263
Produktutvecklingsutgifter, %	11,4	8,0	10,2
Orderstock	302 064	478 974	311 516
MODERBOLAGET OCH KONCERNJUSTERINGAR			
Orderingång (eliminering)	-1 632	-3 213	-6 214
Nettoomsättning (eliminering)	-1 632	-3 213	-6 214
Rörelseresultat exkl. avskrivningar	-9 872	-11 420	-41 540
Avskrivningar	-2 439	-2 178	-8 244
Rörelseresultat	-12 311	-13 599	-49 784
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	349	575	4 418

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Tkr	Kvartal 1 2024	Kvartal 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	10 047	8 932	35 723
Administrationsomkostnader	-22 028	-22 674	-84 435
Rörelseresultat	-11 981	-13 742	-48 712
Finansnetto	-1 905	-4 139	45 500*
Resultat efter finansiella poster	-13 886	-17 881	-3 212
Bokslutsdispositioner			112 805
Beräknad skatt	2 180	2 712	-9 952
Nettoresultat	-11 706	-15 169	99 641

* Inkluderar mottagen utdelning från dotterbolag om 66 mkr.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tkr	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	1 160 250	1 058 769	1 143 340
Omsättningstillgångar	82 798	27 889	155 746
Likvida medel och kortfristiga placeringar	65	67	66
Summa tillgångar	1 243 113	1 086 725	1 299 152
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	326 707	227 492	336 163
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	461 469	495 763	462 631
Avsättning	23 512	21 619	22 335
Skulder till koncernföretag	266 320	129 597	318 897
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	143 413	187 252	131 443
Övriga kortfristiga skulder	21 692	25 002	27 683
Summa eget kapital och skulder	1 243 113	1 086 725	1 299 152

Ekonomiska definitioner

Avkastning på eget kapital efter skatt

Nettoresultat för de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat för de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittligt operativt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader för de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Genomsnittligt

Genomsnittliga värden är beräknade som medelvärdet av innevarande rapportperiod och motsvarande post i jämförelseperiod 12 månader tidigare.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier.

Finansiell nettoskuld i relation till EBITDA

Räntebärande skulder, exklusive nettoavsättningar för pensioner, med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar, dividerat med rullande 12 månaders EBITDA.

Fritt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt amortering av leasingskuld.

Nettoskuld

Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel och kortfristiga placeringar.

Operativt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder minus finansiella tillgångar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Eget kapital plus räntebärande skulder.

Utvecklingsutgifter

Utgifter för arbete med produktutveckling, såsom personal-kostnader och externa konsultkostnader. Häri ingår även utgifter som balanseras som tillgång i balansräkningen.

Vinstmarginal

Nettoresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinst per aktie

Nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier.

Ependion AB

Ependion AB är en växande global teknikkoncern som erbjuder digitala lösningar för säker kontroll, styrning, visualisering och datakommunikation för industriella tillämpningar i miljöer där tillförlitlighet och hög kvalitet är kritiska faktorer. Bland kunderna finns några av världens ledande företag. Ependion består av självständiga affärsenheter och har en omsättning på ca 2,5 miljarder kronor 2023 samt dryga tusentalet medarbetare. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm Main Markets Mid Caplista under symbolen EPEN.

Mer information om bolaget

Via Ependions epostlista är det möjligt att prenumerera på finansiell information. Du ansluter dig enkelt via vår hemsida, www.ependion.com. Har du frågor om Ependion är du välkommen att kontakta oss på telefon 040-35 84 00 eller via epost på adressen info@ependion.com.

Kommande ekonomisk information

14 maj 2024 Årsstämma
15 juli 2024 Sexmånadersrapport
25 oktober 2024 Niomånadersrapport *OBS! Nytt datum.*



Huvudkontor
Ependion AB
Box 426, Stora Varvgatan 13a
201 24 Malmö, Sverige
Org nr 556025-1851
www.ependion.com | +46 40 35 84 00