

God intäktstillväxt och fortsatt solid orderbok

- Organisk orderingsgångstillväxt för den rullande 12-månadersperioden uppgick till -4 % och orderboken är fortsatt solid.
- Orderingsgången i kvartalet minskade med -14 % till 5 526 miljoner kronor (6 440), med en organisk tillväxt om -15 %, med höga jämförelsetal under samma period föregående år samt svagare marknadsförhållanden inom vissa kundsegment.
- Intäkterna ökade med 19 % till 5 638 miljoner kronor (4 757), med en organisk tillväxt om 18 %, drivet av tillväxt i alla tre divisioner.
- Justerat rörelseresultat (EBIT) ökade till 642 miljoner kronor (547) till följd av högre intäkter, motsvarande en marginal om 11,4 % (11,5).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 350 miljoner kronor (1 106), motsvarande en marginal om 6,2 % (23,3), och inkluderade metallpriseffekter om -293 miljoner kronor (649) och jämförelsestörande poster om 0 miljoner kronor (-89).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,79 kronor (0,91). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,87 kronor (2,67).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 111 miljoner kronor (1).
- Fritt operativt kassaflöde minskade till 72 miljoner kronor (81).
- För att utöka erbjudandet inom medicinteknik- och flygsegmenten, förvärvades Söderfors Steel Operations AB.

Finansiell översikt

SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	Förändring, %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Förändring, %
Orderingsgång	5 526	6 440	-14	11 942	12 436	-4
Organisk tillväxt, %	-15	26	-	-10	33	-
Intäkter	5 638	4 757	19	11 014	8 976	23
Organisk tillväxt, %	18	13	-	15	13	-
Justerad EBITDA	866	751	15	1 651	1 352	22
Marginal, %	15,4	15,8	-	15,0	15,1	-
Justerat rörelseresultat (EBIT)	642	547	17	1 209	931	30
Marginal, %	11,4	11,5	-	11,0	10,4	-
Rörelseresultat (EBIT)	350	1 106	-68	1 395	1 741	-20
Periodens resultat	218	669	-67	1 033	1 224	-16
Justerat resultat per aktie, efter utspädning, kronor	1,79	0,91	97	3,54	2,28	55
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	0,87	2,67	-67	4,12	4,83	-15
Fritt operativt kassaflöde	72	81	-11	476	28	1631
Rörelsekapital i relation till intäkter, % ¹	33,2	31,6	-	34,5	31,9	-
Nettoskuld/Eget kapital	0,03	-0,01	-	0,03	-0,01	-

Kommentar till läsaren: Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT) exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, se Not 2 samt beskrivning av Alternativa resultatmått på sida 29 för mer information. Definitioner och ordlista finns på www.alleima.com/investors

¹⁾ Kvartalet baseras på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran på genomsnittet för fyra kvartal. På grund av avrundningar summerar rapportens tabeller och beräkningar inte alltid exakt. Kommentarer gäller resultat för kvartalet och jämförelse görs mot motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

“Alla tre divisioner bidrog till den starka organiska intäktsstillväxten om 18 %.”



VD-ord

I det andra kvartalet uppvisade vi en god exekvering, med en tvåsiffrig tillväxt både för våra intäkter och för vårt resultat, trots en försvagad marknad. Alla tre divisioner bidrog till den starka organiska intäktsstillväxten om 18 %. Vi behåller fokus på att genomföra vår strategi och vi fortsätter att bygga ett ännu starkare och mer motståndskraftigt bolag.

Under kvartalet minskade orderingen med -15 % organiskt, mot höga jämförelsetal under motsvarande period föregående år. I absoluta tal var vår ordergång däremot fortsatt hög, med god ordergång i relation till intäkter och en bibehållen solid orderbok. Vi noterade en god efterfrågan i olje- och gassegmentet, och mottog tre större ordrar på umbilical- och OCTG-rör (Oil Country Tubular Goods). Efterfrågan i våra segment industriell värmning, transport (främst flyg) och medicinteknik var solid, och vår syn på den kortsiktiga utvecklingen i dessa segment är positiv. Även efterfrågan i Asien är fortsatt god.

Efterfrågan på lågförädlade produkter inom industrisegmentet, samt efterfrågan inom konsumentsegmentet förblev dämpad. Detta kunde främst ses i Nordamerika och Europa, där vi även noterade en minskad efterfrågan på våra applikationsrör för kemi- och petrokemisegmentet. Nedgången berodde delvis på att kunder och distributörer minskade sina lager, men också på generellt svagare marknadsförhållanden.

Vi levererade en justerad EBIT-marginal om 11,4 % jämfört med 11,5 % under samma kvartal föregående år, trots lägre produktionsvolym som följer av lägre ordergång inom vissa segment. Vi fokuserar på att genomföra kontinuerliga förbättringar för att uppnå en mer kostnadseffektiv produktion. Dessutom fortsätter vi att arbeta med vår prissättning för att kompensera för den betydande kostnadsinflationen. Vi har en stark orderbok att leverera från, och vi gynnas av vår diversifierade exponering mot olika kundsegment. Genom vår orderbok har vi också en god visibilitet framåt, och vi är trygga med våra leveranser i närtid.

Det är glädjande att se att våra lösningar för industriell värmning inom nischade användningsområden – som solenergi, tillverkning av litiumjonbatterier och stålproduktion – fortsätter att öka genom betydande projektordrar. Kanthal-divisionen uppvisade ytterligare ett starkt kvartal, med en justerad EBIT-marginal om 19,3 % till följd av intäktsstillväxt och en positiv intäktsmix i hela divisionen. Medicinteknikaffären noterade rekordhöga intäkter och utsikterna för segmentet är goda.

Vi har nu slutfört förvärvet av Söderfors Steel och börjar integrera bolaget i vår koncern och värdekedja. Genom förvärvet kan vi expandera till flera nya applikationer för våra produkter inom de attraktiva medicinteknik- och flygsegmenten. Även i andra delar av verksamheten visar vi god utveckling inom medicintekniksegmentet, och vi erhöll exempelvis ordrar för precisionsbandstål för två nya medicinska användningsområden.

Vår bransch är under ständig utveckling och behovet av koldioxidneutrala energilösningar ökar. Under kvartalet fick vi en viktig genombrottsorder på 200 kilometer ånggeneratorrör till småskaliga modulära reaktorer (SMR). Det gläder mig att denna affär tar fart och att vi spelar en viktig roll i att möjliggöra framtidens hållbara energilösningar. Ordern visar att vi är en ledare i utvecklingen mot ett mer hållbart energilandskap.

Vi vidtog åtgärder för att vända den negativa trenden för olycksfallsfrekvensen (TRIFR) genom att intensifiera vårt fokus på våra säkerhetsprinciper och besluta om nyckelaktiviteter inom respektive division. Det förbättrade TRIFR-resultatet för kvartalet var ett steg i rätt riktning och säkerhet ligger fortsatt högst upp på vår agenda.

Varmt välkomna till vår kapitalmarknadsdag den 14 november, där vi kommer att berätta mer om hur vi ska utveckla vårt bolag ytterligare samt stärka vår ledande position inom våra nischer.

Göran Björkman, VD och koncernchef

Marknadsutveckling och utsikter

Marknadsutveckling

Jämfört med samma period föregående år, vilken är en period med höga jämförelsetal, minskade efterfrågan inom vissa kundsegment. Detta motverkades till viss del av långsiktiga trender och underliggande drivkrafter. Den underliggande efterfrågan, exklusive större ordrar till segmentet olja och gas, ökade i Asien, medan den minskade i Nordamerika och Europa.

- Inom **industrisegmentet** var efterfrågan negativ sekventiellt och minskade i alla regioner för lågförädlade produkter jämfört med motsvarande period föregående år.
- I **olje- och gassegmentet** noterades en fortsatt god efterfrågan. Flera ordrar för umbilical- och OCTG-rör erhöles, varav två av OCTG- och en av umbilicalordrarna klassificerades som större ordrar.
- Efterfrågan för applikationsrör till **kemi och petrokemi-segmentet** var lägre både jämfört med samma period föregående år och sekventiellt, med vissa effekter från lagerminskningar hos kunder och distributörer samt svagare marknadsförhållanden i Europa och Nordamerika. Efterfrågan i Asien är fortsatt god.
- Segmentet **industriell värmning** noterade en stabil efterfrågan på en hög nivå och erhöles flera betydande projektordrar, främst till solenergibranschen. Antalet förfrågningar om konverteringar från gas- till elektrisk värmning var fortsatt hög i alla regioner.

- I **konsumentsegmentet** minskade efterfrågan jämfört med samma period föregående år, främst på bandprodukter som kompressorventilstål och knivstål samt värmematerial som tråd (appliance wire). Efterfrågan stabiliserades jämfört med föregående kvartal.
- Efterfrågan i **gruv- och anläggningssegmentet** minskade jämfört med samma period föregående år, påverkat av lagerjusteringar hos vissa kunder. Den underliggande efterfrågan var stabil.
- I **kraftproduktionssegmentet** var aktivitetsnivån fortsatt hög. Den genombrottsorder på ånggeneratorrör till småskaliga modulära reaktorer (SMR) som erhöles under kvartalet signalerar en ny fas i kommersialiseringen av denna teknik.
- I **transportsegmentet** ökade efterfrågan jämfört med samma period föregående år, främst drivet av titanrör till flyg.
- I **Medicintekniksegmentet** var efterfrågan fortsatt god för hela produktportföljen, och framgångsrika lanseringar av nya produkter förväntas fortsätta att driva tillväxt.
- Segmentet **vätgas och förnybar energi** noterade en fortsatt positiv underliggande trend hänförlig till tankstationer för vätgas (HRS). Vissa kunder för ytbelagda vätgasbränsleceller rapporterade om förseningar i upprampning av produktion.

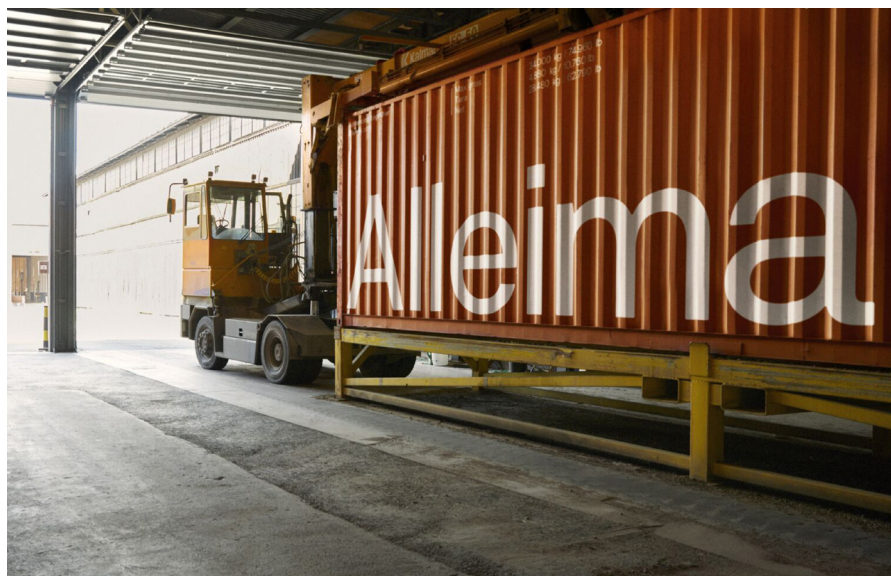
Bedömning av underliggande marknadsefterfrågan jämfört med samma period föregående år

	INDUSTRI	OLJA OCH GAS	KEMI OCH PETROKEMI	INDUSTRIELL VÄRMNING	KONSUMENT
Underliggande efterfrågan jämfört med föregående år					
% av koncernens intäkter 2022	25 %	17 %	16 %	12 %	10 %
	GRUV OCH ANLÄGGNING	KRAFT-PRODUKTION	TRANSPORT	MEDICIN-TEKNIK	VÄTGAS & FÖRNYBAR ENERGI
Underliggande efterfrågan jämfört med föregående år					
% av koncernens intäkter 2022	7 %	5 %	4 %	3 %	1 %

Utsikter för det tredje kvartalet 2023

Trots att efterfrågan på våra marknader var blandad under kvartalet, förväntas de underliggande megatrenderna fortsätta att mildra påverkan från den makroekonomiska osäkerheten under året. Genom vår solida orderbok är vi trygga med våra leveranser på kort sikt. Vi är fortsatt observanta på effekten från kostnadsinflation samt underabsorption av kostnader till följd av

de lägre produktionsvolymerna inom vissa segment. Produktmixen förväntas motsvara den under andra kvartalet. Ordergång, intäkter och justerad marginal är normalt lägre under tredje kvartalet än under andra kvartalet på grund av säsongsvariationer till följd av sommarnedstängningar. Kassaflödet är normalt högre under det andra halvåret än under första halvåret.



18%

Organisk intäktsstillväxt

Orderingång och intäkter

Orderingången för den rullande 12-månadersperioden minskade organiskt med -4 %. Orderingången under kvartalet minskade med -14 % till 5 526 miljoner kronor (6 440). Den organiska orderingången minskade med -15 % till följd av höga jämförelsetal under samma period föregående år, samt en lägre efterfrågan inom vissa kundsegment. Exklusive större ordrar om 830 miljoner kronor (219) uppgick den organiska tillväxten till -25 %. Den organiska tillväxten i Europa uppgick till 13 %, drivet av tre större ordrar inom olja och gas. Exklusive större ordrar noterade Europa en organisk tillväxt om -15 %, till följd av en negativ utveckling inom industri- och kraftproduktionssegmenten i synnerhet. Nordamerika redovisade en negativ organisk tillväxt om -39 % till följd av en negativ utveckling tvärs över regionen, som dock delvis kompensades av ordrar inom olja och gas. Asien ökade 3 % organiskt, vilket var hänförligt till en generell positiv utveckling i regionen.

Intäkterna ökade med 19 % till 5 638 miljoner kronor (4 757), med en organisk tillväxt om 18 %. Samtliga divisioner noterade en positiv organisk utveckling, främst drivet av segmenten olja och gas, kemi och petrokemi, industriell värmning samt medicinteknik.

Orderingång i relation till intäkter uppgick till 98 % under kvartalet, och till 106 % för den rullande 12-månadersperioden.

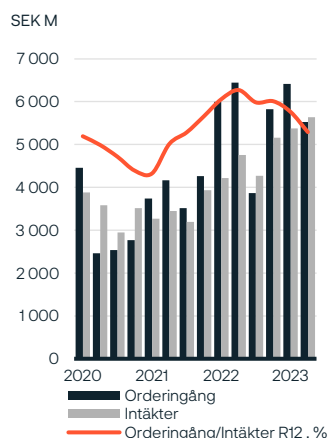
Struktur hade en positiv påverkan om 1 % på både orderingång och intäkter, medan valuta hade en påverkan om 4 % på orderingång och intäkter. Legeringstillägg hade en negativ påverkan om -3 % på orderingången och -4 % på intäkterna, främst drivet av lägre nickelpriiser jämfört med motsvarande period föregående år.

Orderingång och intäkter

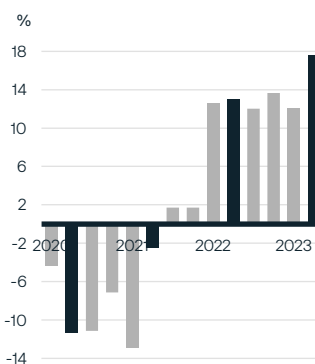
SEK M	Orderingång	Intäkter
Kv2 2022	6 440	4 757
Organisk, %	-15	18
Struktur, %	1	1
Valuta, %	4	4
Legering, %	-3	-4
Total tillväxt, %	-14	19
Kv2 2023	5 526	5 638

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år.

Orderingång och intäkter



Organisk intäktsstillväxt





Resultat

SEK M	Justerad EBIT
Kv2 2022	547
Organisk	83
Valuta	18
Struktur	-6
Kv2 2023	642

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år.

Bruttoresultatet uppgick till 1 009 miljoner kronor (1 772). Justerat bruttoresultat ökade med 16 % till 1 301 miljoner kronor (1 123), motsvarande en justerad bruttomarginal om 23,1 % (23,6).

Försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader uppgick till -650 miljoner kronor (-708). Justerade försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader ökade med 5 % till -650 miljoner kronor (-619), främst på grund av högre aktivitet, kostnadsinflation och högre kostnader för att bedriva verksamhet som ett fristående bolag. Justerade försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader i relation till intäkter minskade till 11,5 % (13,0), vilket förklaras av högre intäkter.

Justerad EBIT ökade med 17 % till 642 miljoner kronor (547), vilket motsvarar en marginal om 11,4 % (11,5). Ökningen av justerad EBIT var hänförlig till högre intäkter, en generellt positiv produktmix och prishöjningar som kompenserade för kostnadsinflationen. Den något svagare marginalen berodde på tillfälliga produktions- och produktivitetstmaningar samt negativa mixeffekter inom kraftproduktions- och transportsegmenten, samt underabsorptionseffekter till följd av lägre produktionsvolym och minskade lager jämfört med motsvarande period föregående år. Legeringstillägg hade en marginalpåverkan om 0,4 %. Elstöd i Sverige hade en positiv

påverkan om 38 miljoner kronor. Valutakurser hade en positiv påverkan om 18 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Avskrivningar uppgick till -224 miljoner kronor (-205).

Rapporterad EBIT minskade till 350 miljoner kronor (1 106), vilket motsvarar en marginal om 6,2 % (23,3). Metallpriseffekter hade en negativ påverkan om -293 miljoner kronor (649) under kvartalet. Jämförelsestörande poster uppgick till 0 miljoner kronor (-89).

Finansnettot uppgick till -39 miljoner kronor (-171).

Den rapporterade skattesatsen var 29,7 % (28,4). Den normaliserade skattesatsen, exklusive effekten från metallpriseffekter och jämförelsestörande poster i rörelseresultatet, uppgick till 24,2 % (26,8) för första halvåret.

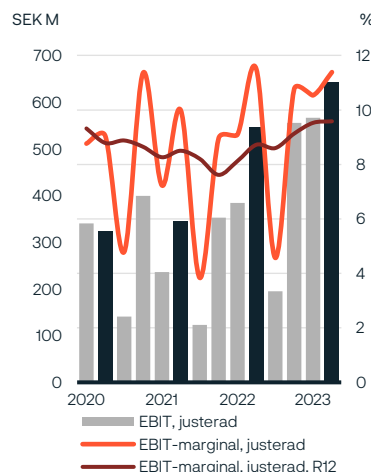
Periodens resultat uppgick till 218 miljoner kronor (669), motsvarande ett resultat per aktie efter utspädning om 0,87 kronor (2,67). Justerat resultat för perioden uppgick till 449 miljoner kronor (228), och justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,79 kronor (0,91). Se sidan 30 för mer information.

Justerat resultat per aktie, efter utspädning

SEK

1,79

Justerad EBIT



Justerad EBIT-marginal

11,4%

Kassaflöde och finansiell ställning

Sysselsatt kapital exklusive likvida medel ökade till 16 446 miljoner kronor (15 311), till följd av ett högre rörelsekapital och valutaeffekter. Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive likvida medel minskade till 11,1 % (17,8), till följd av förändrade metallpriser.

Rörelsekapitalet ökade både jämfört med samma period föregående år till 7 738 miljoner kronor (6 641) och sekventiellt. Ökningen berodde på högre kundfordringar och lägre leverantörsskulder, delvis motverkade av minskade lager, vilka minskade både i värde och ton jämfört med föregående kvartal. Rörelsekapital i relation till intäkter uppgick till 33,2 % (31,6) för kvartalet.

Nettoinvesteringar (capex) ökade till -150 miljoner kronor (-115), och motsvarade 79,5 % (64,8) av planerade avskrivningar och -2,7 % (-2,4) av intäkterna.

Den totala nettoskulden uppgick till 448 miljoner kronor (-139) och ökade sekventiellt främst till följd av en utdelning om 351 miljoner kronor och betalningar av förvärv. Nettoskuld i förhållande till eget kapital var 0,03 (-0,01). Den finansiella nettoskulden var -516 miljoner kronor (-841), dvs. en nettokassa. Tillgängliga kreditfaciliteter var outnyttjade i slutet av andra kvartalet. Med en minskad långsiktig diskonteringsränta i Sverige ökade nettopensionsskulden jämfört med samma period föregående år till -569 miljoner kronor (-447). Total nettoskuld i relation till rullande 12 månaders justerad EBITDA var 0,16 (-0,06).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 111 miljoner kronor (1).

Fritt operativt kassaflöde minskade till 72 miljoner kronor (81).



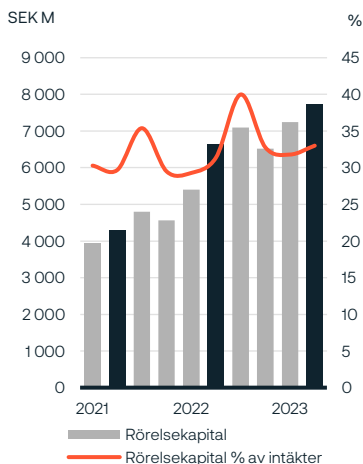
Fritt operativt kassaflöde

SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1-KV2 2023	Kv1-KV2 2022
EBITDA	572	1 310	1 835	2 162
Ej kassagenererande poster	-13	-54	-24	-59
Förändring av rörelsekapitalet	-310	-1 038	-1 012	-1 851
Capex ¹	-150	-115	-267	-182
Amortering av leasingkulder	-27	-22	-55	-43
Fritt operativt kassaflöde²	72	81	476	28

1) Inklusive investeringar i materiella och immateriella tillgångar om -151 miljoner kronor (-116) för Kv2 2023 och -268 miljoner kronor (-190) för Kv1-Kv2 2023.

2) Fritt operativt kassaflöde från verksamheten före förvärv och avyttringar av bolag, finansnetto och betald skatt.

Rörelsekapital



Nettoskuld/Eget kapital

Nyckeltal

0,03_x



Tube

Tube utvecklar och tillverkar sömlösa rör och andra långa produkter av avancerat rostfritt stål och speciallegeringar som främst används inom kundsegmenten industri, kemisk och petrokemisk industri, olja och gas, gruv- och anläggning, kraftproduktion och transport. Erbjudandet omfattar även produkter och lösningar till det växande segmentet för vätgas och förnybar energi.



Orderingång och intäkter

Orderingången minskade med -15 % till 4 129 miljoner kronor (4 869), med organisk tillväxt om -16 %, till följd av en lägre orderingång på lågförädlade produkter till industrisegmentet och applikationsrör till segmentet kemi och petrokemi i Nordamerika och Europa. Orderingången var också lägre för kraftproduktions- samt gruv- och anläggningssegmenten. Orderingången till olje- och gasset segmentet samt transportsegmentet var stark. Exklusive större ordrar om 830 miljoner kronor (219) uppgick den organiska orderingångstillväxten till -29 %. Organisk orderingångstillväxt för den rullande 12-månadersperioden uppgick till -5 %.

Intäkterna ökade med 21 % till 4 025 miljoner kronor (3 329), med en organisk tillväxt om 20 %, främst drivet av olje- och gasset segmentet. Andra viktiga drivkrafter bakom tillväxten var applikationsrör till kemi- och petrokemiselementet i Asien samt en generellt positiv utveckling i de flesta segment och regioner. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 103 % under kvartalet, och till 109 % för den rullande 12-månadersperioden.

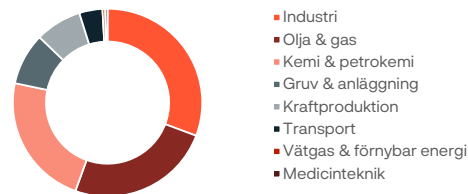
Resultat

Justerad EBIT uppgick till 457 miljoner kronor (428), vilket motsvarar en marginal om 11,4 % (12,9). Ökningen var främst hänförlig till högre intäkter och prisökningar, vilka kompenserade för kostnadsinflationen. Den lägre marginalen berodde främst på negativa mixeffekter och tillfälliga produktions- och produktivitetstutmaningar inom kraftproduktionssegmentet och för högttrycksrör till transportsegmentet, samt vissa underabsorptions-effekter till följd av lägre produktionsvolym och minskade lagernivåer. EBIT uppgick till 189 miljoner kronor (914) och inkluderade metallpriseffekter om -268 miljoner kronor (489) och jämförelsestörande poster om 0 miljoner kronor (-4). Förändrade valutakurser hade en positiv påverkan om 8 miljoner kronor (57). Avskrivningar uppgick till -178 miljoner kronor (-164).

Övriga höjdpunkter i kvartalet

Under kvartalet fortsatte Alleima att exekvera strategin för lönsam tillväxt genom förvärvet av Söderfors Steel Operations AB, som tillför kapabilitet inom varmvalsning av stång och profiler i klenta dimensioner. Detta möjliggör en utökning av erbjudandet av avancerade material för kundsegmenten medicinteknik och flyg, genom expansion till flera nya produktapplikationer inom attraktiva nischer.

Intäkter per kundsegment, 2022



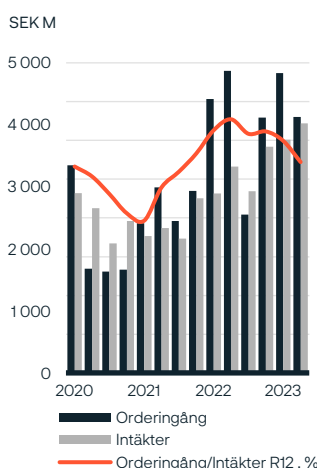
SEK M	Orderingång	Intäkter	Justerad EBIT
Kv2 2022	4 869	3 329	428
Organisk	-16%	20%	26
Struktur	0%	0%	-5
Valuta	4%	4%	8
Legeringar	-3%	-4%	N/A
Total tillväxt	-15%	21%	29
Kv2 2023	4 129	4 025	457

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. För orderingång och intäkter är tabellen multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

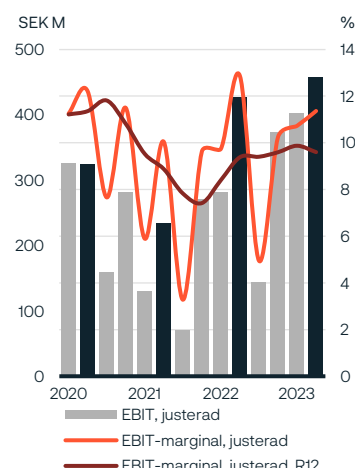
SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	Förändr. %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Förändr. %
Orderingång	4 129	4 869	-15	8 966	9 288	-3
Organisk tillväxt, %	-16	32	-	-10	46	-
Intäkter	4 025	3 329	21	7 787	6 226	25
Organisk tillväxt, %	20	17	-	17	16	-
Justerad EBITDA	635	592	7	1 213	1 050	16
Marginal, %	15,8	17,8	-	15,6	16,9	-
Justerad EBIT	457	428	7	861	710	21
Marginal, %	11,4	12,9	-	11,1	11,4	-
EBIT	189	914	-79	1 027	1 420	-28
Marginal, %	4,7	27,4	-	13,2	22,8	-
Antal anställda	4 019	3 890	3	4 019	3 890	3

Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

Orderingång och intäkter



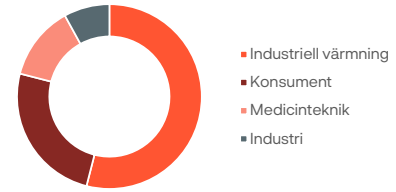
Justerad EBIT





Kanthal

Kanthal är en leverantör av produkter och tjänster inom området industriell värmeteknologi och motståndsmaterial, främst till kunder i segmenten industriell värmning, konsument och industri. Kanthal erbjuder även utrafin tråd i rostfritt stål och ädelmetaller för det medicintekniska segmentet. Den största andelen intäkter är relaterade till kundsegmentet industriell värmning.



Orderingång och intäkter

Orderingången minskade med -4 % till 1 066 miljoner kronor (1 111), med en organisk tillväxt om -4 %. Segmentet industriell värmning noterade en stabil utveckling på en hög nivå, och erhöll flera betydande projektordrar, främst till solenergi. Medicintekniksegmentet uppvisade en fortsatt stark utveckling i hela produktportföljen, även om den var svagare än föregående år till följd av timing i orderläggningen. Orderingången på värmematerial till konsumentsegmentet minskade jämfört med samma period föregående år. Organisk orderingångstillväxt för den rullande 12-månadersperioden uppgick till 4 %.

Intäkterna ökade med 16 % till 1 179 miljoner kronor (1 012), med en organisk tillväxt om 15 %. Tillväxten drevs av en positiv utveckling för divisionen som helhet i samtliga regioner, med en ökad andel intäkter från medicintekniksegmentet, som noterade ännu ett kvartal med rekordhög intäkter. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 90 % under kvartalet, och till 104 % för den rullande 12-månadersperioden.

Resultat

Justerad EBIT uppgick till 227 miljoner kronor (158), vilket motsvarar en marginal om 19,3 % (15,6). Den förbättrade marginalen var hänförlig till högre intäkter, en starkare produktmix i alla segment och prishöjningar som kompenserade för kostnadsinflationen. EBIT uppgick till 203 miljoner kronor (297) och inkluderade metallpriseffekter om -24 miljoner kronor (142) och jämförelsestörande poster om 0 miljoner kronor (-3). Förändrade valutakurser hade en positiv påverkan om 13 miljoner kronor (29). Avskrivningar uppgick till -29 miljoner kronor (-25).

Övriga höjdpunkter i kvartalet

Utvecklingen inom elektrisk värmning är god, och under kvartalet erhöll Kanthal flera projektordrar, främst relaterade till solenergi, stål och litiumjonbatteritillverkning. För att möta den växande efterfrågan på elektrifiering utökar Kanthal sin befintliga produktionsanläggning i Walldorf, Tyskland, med cirka 2 500 m² i syfte att öka kapaciteten. Expansionen väntas vara fullt genomförd under det första kvartalet 2024. Vid anläggningen i Walldorf tillverkas produkter som Fibrothal® värmemoduler, flödesvärmare, metalliska värmeelement och diffusionskassetter. Alla dessa produkter är möjliggörare för den gröna teknologiomställningen inom industrin.

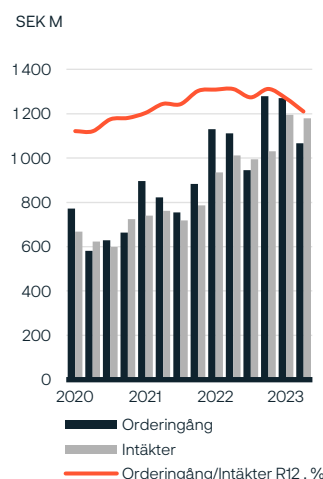
SEK M	Orderingång	Intäkter	Justerad EBIT
Kv2 2022	1 111	1 012	158
Organisk	-4%	15%	58
Struktur	3%	3%	-1
Valuta	5%	6%	13
Legeringar	-7%	-8%	N/A
Total tillväxt	-4%	16%	69
Kv2 2023	1 066	1 179	227

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. För orderingång och intäkter är tabellen multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

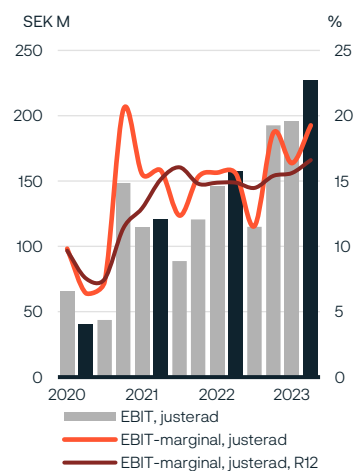
SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	Förändr. %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Förändr. %
Orderingång	1 066	1 111	-4	2 337	2 242	4
Organisk tillväxt, %	-4	5	-	-3	5	-
Intäkter	1 179	1 012	16	2 374	1 947	22
Organisk tillväxt, %	15	3	-	13	5	-
Justerad EBITDA	256	182	41	479	352	36
Marginal, %	21,7	18,0	-	20,2	18,1	-
Justerad EBIT	227	158	44	423	304	39
Marginal, %	19,3	15,6	-	17,8	15,6	-
EBIT	203	297	-32	436	531	-18
Marginal, %	17,2	29,3	-	18,4	27,3	-
Antal anställda	1 254	1 124	12	1 254	1 124	12

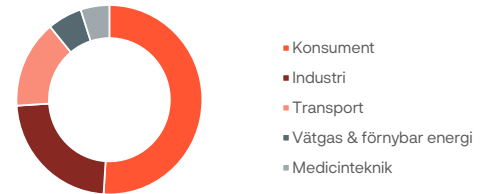
Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

Orderingång och intäkter



Justerad EBIT





Strip

Strip utvecklar och tillverkar ett brett utbud av precisionsbandstål främst till kundsegmenten konsument, industri, transport (främst fordonsindustrin) samt medicinteknik. Exempel på viktiga konsumentprodukter är rakbladsstål och kompressorventilstål. Genom produktområdet Surface Technology har Strip även intäkt inom segmentet vätgas och förnybar energi, genom en portfölj av ytbelagt bandstål till en av de mest kritiska komponenterna i vätgasbränsleceller – de bipolära plattorna.



Orderingång och intäkter

Orderingången minskade med -28 % till 331 miljoner kronor (460), med en organisk tillväxt om -30 %. Den negativa utvecklingen var hänförlig till en nedgång i alla regioner. En fortsatt försvagad efterfrågan på kompressorventilstål, knivstål och rakbladsstål för konsumentsegmentet noterades. Den försvagade efterfrågan berodde på en kombination av lägre konsumtion och högre lager-nivåer hos kunderna. Efterfrågan inom medicintekniksegmentet var något högre än under samma period föregående år. Organisk orderingångstillväxt för den rullande 12-månadersperioden uppgick till -19 %.

Intäkterna ökade med 5 % till 435 miljoner kronor (416), med en organisk tillväxt om 1 %. Ökningen drevs främst av rakblad till konsumentsegmentet och precisionsbandstål till medicintekniksegmentet, tillsammans med leveranser av ytbelagt bandstål till stationära kraftprojekt inom segmentet vätgas och förnybar energi. Intäkterna för kompressorventilstål och knivstål minskade. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 76 % under kvartalet, och till 86 % för den rullande 12-månadersperioden.

Resultat

Justerad EBIT uppgick till 44 miljoner kronor (55), vilket motsvarar en marginal om 10,0 % (13,3). Den minskade marginalen var främst hänförlig till effekter från underabsorption till följd av lägre produktionsvolym, en negativ produktmix och högre kostnader, främst relaterade till produktionen. Åtgärder pågår för att justera kapaciteten och sänka kostnaderna. EBIT uppgick till 44 miljoner kronor (73) och inkluderade metallpriseffekter om 0 miljoner kronor (17). Förändrade valutakurser hade en positiv påverkan om 10 miljoner kronor (8). Avskrivningar uppgick till -11 miljoner kronor (-12).

Övriga höjdpunkter i kvartalet

För att växa inom medicintekniksegmentet fokuserar Alleima på att expandera den befintliga produktportföljen genom ny produktutveckling, och på så vis öka den adresserbara marknaden. Under det andra kvartalet erhöll Alleima order för precisionsbandstål till två nya medicinska applikationer. En order avsåg Alleima® 7C27Mo2 som används till skärande ballonger för interventionell behandling av kranskärlssjukdomar. Den andra ordern var för precisionsstål för kryostatblad för skärning av frusna mänskliga vävnadsprover. Denna metod gör det möjligt för läkare att få mindre, och mer precisa mänskliga vävnader för identifikation av eventuella cancersymptom.

SEK M	Orderingång	Intäkter	Justerad EBIT
Kv2 2022	460	416	55
Organisk	-30%	1%	-21
Struktur	-	-	-
Valuta	1%	2%	10
Legeringar	1%	2%	N/A
Total tillväxt	-28%	5%	-12
Kv2 2023	331	435	44

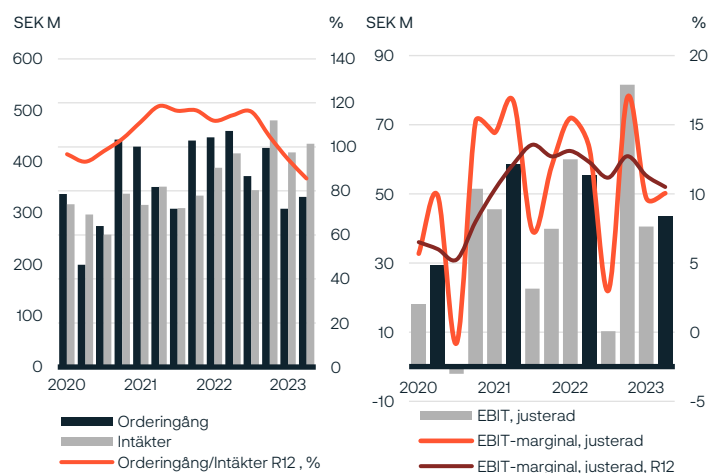
Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. För orderingång och intäkter är tabellen multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	Förändr. %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Förändr. %
Orderingång	331	460	-28	639	906	-29
Organisk tillväxt, %	-30	20	-	-32	7	-
Intäkter	435	416	5	853	804	6
Organisk tillväxt, %	1	7	-	1	10	-
Justerad EBITDA	55	68	-19	106	139	-24
Marginal, %	12,6	16,2	-	12,4	17,4	-
Justerad EBIT	44	55	-21	84	115	-27
Marginal, %	10,0	13,3	-	9,9	14,3	-
EBIT	44	73	-40	91	146	-37
Marginal, %	10,0	17,4	-	10,7	18,1	-
Antal anställda	513	511	0	513	511	0

Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

Orderingång och intäkter

Justerad EBIT



Hållbarhet

Strategin för Alleima innefattar att vara ledande på marknaden ur ett hållbarhetsperspektiv, bidra till ökad cirkularitet och stödja allmän hälsa och välbefinnande, både genom produkterbjudande och verksamhet. Att utveckla ett hållbart produkterbjudande, kombinerat med flera initiativ för att minska produktionsprocessens totala miljöpåverkan anses vara de viktigaste framgångsfaktorerna.

Påverkan genom produkterbjudandet

Det ökade behovet av energi samt antagandet av nettonollmål har lett till en växande efterfrågan på koldioxidneutrala energilösningar. Under kvartalet erhöll Alleima en genombrottsorder avseende ånggeneratorrör till NuScale Power, en leverantör av proprietära och innovativa avancerade småskaliga modulära reaktorer (SMR) inom kärnkraft. Rören kommer att installeras i en av de första VOYGR™ SMR-anläggningarna, en milstolpe för tillväxt i framtidens kraftprojekt. Som leverantör av cirka 200 kilometer ånggeneratorrör till Nuscales första NuScale Power Modules™ (NPM), som var och en kan generera 77 MWe koldioxidfri elektricitet, spelar Alleima en viktig roll i att möjliggöra hållbara energilösningar. Denna order visar på Alleimas förmåga att dra nytta av globala megatrender och positionerar bolaget som en föregångare när det gäller att främja ett mer hållbart och säkrare energilandskap.

Påverkan genom verksamheten

- Den totala skadefrekvensen, TRIFR, för den rullande 12-månadersperioden uppgick till 8,0 (7,0). Siffran för kvartalet uppgick till 5,7 (7,0).
- Andelen återvunnet stål, dvs. skrot i ståltillverkningen, för den rullande 12-månadersperioden, uppgick till 81,2 % (82,2). Andelen minskade till 78,4 % (83,5) under kvartalet på grund av produktmixen.
- Växthusgasutsläppen för den rullande 12-månadersperioden minskade till 98 tusen ton (122), en förbättring med 20 % jämfört med samma period föregående år. Växthusgasutsläppen under kvartalet uppgick till 26 tusen ton (30), motsvarande en minskning med 11 %.
- Andelen kvinnliga chefer ökade under kvartalet till 23,1 % (22,1).

Definitioner och ordlista finns på www.alleima.com/investerare.

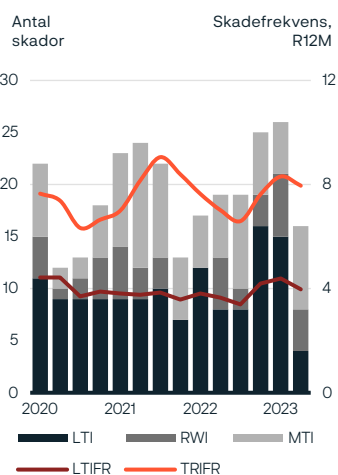


Hållbarhetsöversikt

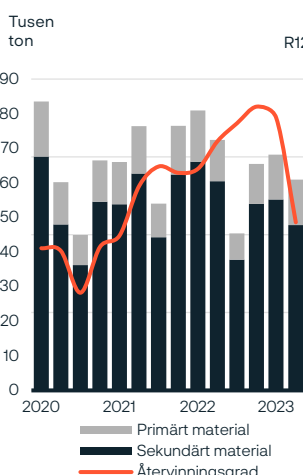
	Kv2 2023	Kv2 2022	Förändring, %	R12M, Kv2 2023	R12M, Kv2 2022	Förändring, %
TRIFR ¹	5,7	7,0	-18,8	8,0	7,0	13,4
CO ₂ (tusen ton)	26	30	-11,5	98	122	-20,0
Återvunnet stål, %	78,4	83,5	-6,1	81,2	82,2	-1,3
Andel kvinnliga chefer	23,1	22,1	4,6	-	-	-

¹) Total recordable injury frequency rate (total skadefrekvens). Normaliserat till 1 000 000 arbetade timmar.

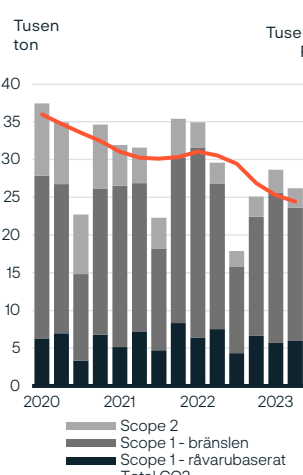
Hälsa och säkerhet



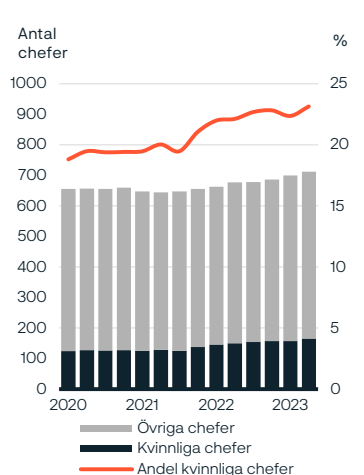
Återvunnet stål



Växthusgaser



Andel kvinnliga chefer



Första halvåret 2023

Marknadsutveckling, ordergång och intäkter

Efterfrågan var blandad för de olika segmenten under första halvåret. Den kortcykliska affären som främst avser lågförädlade produkter i industri- och konsumentsegmenten försvagades, medan efterfrågan inom främst segmenten olja och gas, industriell värmning och transport ökade jämfört med samma period föregående år.

Ordergången minskade med -4 % till 11 942 miljoner kronor (12 436), med en organisk tillväxt om -10 %, främst hänförlig till den negativa utvecklingen i industri- och konsumentsegmenten. Exklusive större ordrar om 1 712 miljoner kronor (1 558) uppgick den organiska tillväxten till -12 %. Den organiska ordergången i Europa ökade med 23 % medan den minskade i Nordamerika och Asien med -44 % respektive -24 %.

Intäkterna ökade med 23 % till 11 014 miljoner kronor (8 976), med en organisk tillväxt om 15 %. Samtliga divisioner noterade en positiv organisk utveckling, främst driven av segmenten olja och gas, kemi och petrokemi, industriell värmning samt medicinteknik.

Ordergång i relation till intäkter var 108 %.

Resultat

Justerad EBIT ökade med 30 % till 1 209 miljoner kronor (931), vilket motsvarar en marginal om 11,0 % (10,4). Utvecklingen var hänförlig till högre intäkter, en gynnsam produktmix och prishöjningar som kompenserade för kostnadsinflationen. Avskrivningar uppgick till -442 miljoner kronor (-422).

Rapporterad EBIT minskade till 1 395 miljoner kronor (1 741), vilket motsvarar en marginal om 12,7 % (19,4). Metallpriseffekter hade en positiv påverkan om 186 miljoner kronor (975). Jämförelsestörande poster uppgick till 0 miljoner kronor (-164).

Periodens resultat uppgick till 1 033 miljoner kronor (1 224), motsvarande ett resultat per aktie efter utspädning om 4,12 kronor (4,83). Justerat resultat för perioden uppgick till 888 miljoner kronor (584), och justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 3,54 kronor (2,28). Se sidan 30 för mer information.

Kassaflöde och finansiell ställning

Sysselsatt kapital exklusive likvida medel ökade till 16 446 miljoner kronor (15 311), till följd av ett högre rörelsekapital och valutaeffekter. Avkastningen på sysselsatt kapital exklusive likvida medel ökade till 11,1 % (17,8).

Rörelsekapitalet ökade till 7 738 miljoner kronor (6 641). Rörelsekapital i relation till intäkter uppgick till 34,5 % (31,9).

Nettoinvesteringar (capex) ökade till -267 miljoner kronor (-182), och motsvarade 71,2 % (50,9) av planerade avskrivningar och -2,4 % (-2,0) av intäkterna.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 489 miljoner kronor (-122).

Fritt operativt kassaflöde ökade till 476 miljoner kronor (28).

Väsentliga händelser

Under kvartalet

-Den 20 april meddelades att Alleima ingått ett avtal om att förvärva det svenska bolaget Söderfors Steel Operations AB ("Söderfors Steel"). Förvärvet kommer att tillföra kapabiliteter inom varmvalsning av stång och profiler i klena dimensioner, för att bredda erbjudandet av avancerade material för kundsegmenten medicinteknik och flyg. Förvärvet slutfördes den 2 maj.

-Den 17 maj utsåg Alleima Carl von Schantz till ny divisionschef för Tube och medlem av koncernledningen för Alleima, med tillträde senast den 17 november 2023.

-Den 14 och 16 juni meddelades att tre större ordrar erhållits inom kundsegmentet olja och gas, till ett totalt värde om cirka 830 miljoner kronor.

Efter kvartalet

-Den 3 juli meddelades att Kerstin Konradsson, i samband med att hon utsetts till vd för Erasteel, beslutat att lämna sin plats i styrelsen med omedelbar verkan.

Vägledning och finansiella mål

Vägledning för vissa icke-operativa nyckeltal som kan vara användbara för modellering av den finansiella utvecklingen:

Vägledning

Nettoinvesteringar (kassaflödespåverkande) (helår)	Uppskattas till omkring 800 miljoner kronor för 2023.
Valutaeffekter (kvartal)	Baserat på valutakurserna i slutet av juni 2023 uppskattas transaktions- och omräkningseffekter att ha en påverkan om cirka 50 miljoner kronor på rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet 2023, jämfört med samma kvartal föregående år.
Metalpriseffekter (kvartal)	Baserat på valutakurser, lagernivåer och metallpriser i slutet av juni 2023 uppskattas en påverkan om omkring -300 miljoner kronor på rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet 2023.
Skattesats, normaliserad (helår)	Uppskattas till 24-26% för 2023.

Finansiella mål

Alleima har fyra långsiktiga finansiella mål:

Organisk tillväxt	Leverera lönsam organisk intäkttillväxt i linje med, eller överstigande, tillväxten i prioriterade slutmarknader över en konjunkturcykel.
Resultat	Justerad EBIT-marginal (exklusive jämförelsestörande poster och metallpriseffekter) överstigande i genomsnitt 9 procent över en konjunkturcykel.
Kapitalstruktur	Nettoskuld i förhållande till eget kapital understigande 0,3x.
Utdelningspolicy	Utdelning om i genomsnitt 50 procent av periodens resultat (justerat för metallpriseffekter) över en konjunkturcykel. Utdelningen ska beakta finansiell ställning, kassaflöde och framtidsutsikter.

Om oss

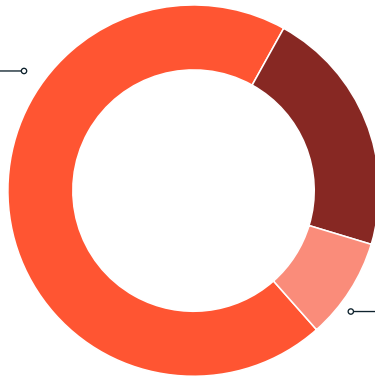
Alleima är en världsledande utvecklare, tillverkare och leverantör av högförädlade produkter i avancerat rostfritt stål och speciallegeringar samt produkter för industriell värmning, med en global närvaro. Baserat på nära och långvariga samarbeten med kunder utvecklar Alleima processer och användningsområden i de mest krävande branscher genom

material som har lägre vikt, är slitstarka, korrosionsbeständiga och kan motstå extremt höga temperaturer och tryck.

Genom sitt erbjudande och omfattande kunskaper om materialteknik, metallurgi och industriprocesser hjälper Alleima sina kunder att bli mer effektiva, lönsamma, säkra och hållbara.

Tube

Tube utvecklar och tillverkar sömlösa rör och andra långa produkter av avancerat rostfritt stål och speciallegeringar.



Kanthal

Kanthal är en leverantör av produkter och tjänster inom industriell värmning och motståndsmaterial och tillverkar även ultratunn tråd för medicinska produkter.

Strip

Strip utvecklar och tillverkar ett brett utbud av precisionsbandstål och kompressorventilstål och erbjuder även en portfölj av ytbelagt bandstål.

Syfte

Vi avancerar industrier genom materialteknologi

Vår unika och ledande expertis möjliggör effektivare, mer lönsamma och mer hållbara processer, produkter och applikationer för våra kunder.

Värderingar

Vi bryr oss

Vi levererar

Vi utvecklas

Affärsmodell

Affärsmodellen för Alleima bygger på nära kundsamarbete och omfattande branschkunskaper i kombination med material- och processkompetens och en global närvaro. Kundrelationer kännetecknas ofta av en hög grad av tekniskt samarbete, inklusive att identifiera kundernas behov och hitta innovativa sätt att lösa komplexa utmaningar. Cirka 80 procent av produkterna säljs direkt genom ett eget globalt försäljningsnätverk och resten säljs ofta via distributörer. Alleima har en helt integrerad värdekedja, inklusive egen FoU, två stålverk med smältverk, fem extruderingspressar och flera värmbearbetnings-, kallbearbetnings- och efterbehandlingsanläggningar.

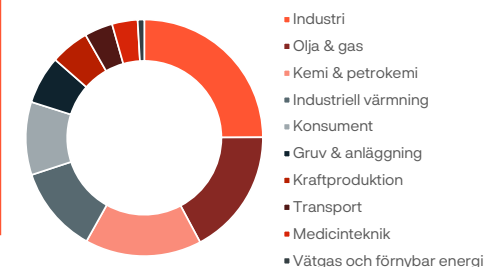
Strategi

Strategin för Alleima är baserad på fyra pelare: att *driva lönsam tillväxt* genom att dra nytta av globala megatrender som energiomställning, energieffektivitet, elektrifiering och tillväxt inom medicinteknik; *Kontinuerlig fokusering av FoU-aktiviteter och digitala innovationer* mot nya affärsmöjligheter, försvara och stärka den nuvarande verksamheten och bredda materialportföljen; *Operationell och kommersiell excellens* genom ständiga förbättringar, operationell optimering, prishantering, mixoptimering och kostnadsflexibilitet och motståndskraft; *branschledande hållbarhet* som ger fördelar för klimatet globalt sett, bidrar till ökad cirkularitet och främjar allmän hälsa och välbefinnande, både genom produktutbud och verksamhet.

Intäkter per kundsegment

Intäkter per kundsegment är baserat på helåret 2022. Historiskt har dessa procentsatser inte förändrats nämnvärt mellan kvartalen och helårssiffrorna för 2022 ger därför en bra uppskattning.

Intäkter per kundsegment, 2022



Övrig information

Risker och osäkerheter

Som en global koncern med stor geografisk spridning är Alleima exponerad för ett antal strategiska, affärsmässiga och finansiella risker. Strategisk risk inom Alleima definieras som framväxande risker som påverkar verksamheten på lång sikt, såsom förändringar i industrin, tekniska förändringar och makroekonomisk utveckling. Affärsmässiga risker kan delas in i operativa, hållbarhetsrelaterade, regelefterlevnadsrelaterade samt juridiska och kommersiella risker. De finansiella riskerna inkluderar valutarisker, ränterisker, råvaruprisrisker, skatterisker med mera. Dessa riskområden kan alla påverka affären negativt både på lång och kort sikt, men skapar ofta även affärsmöjligheter om man kan hantera dem väl. Riskhanteringen inom Alleima börjar med en bedömning i operativa ledningsgrupper där de väsentliga riskerna för verksamheten identifieras, följt av en bedömning av sannolikheten för att riskerna kommer materialiseras och deras potentiella påverkan på koncernen. När de materiella riskerna har identifierats och utvärderats beslutas det om aktiviteter för att eliminera eller minska riskerna. För en mer detaljerad beskrivning av Alleima samt analys av risker och riskuniversum, se Alleimas årsredovisning 2022.

Konflikten i Ukraina

Osäkerheter i ekonomin orsakade av konflikten i Ukraina kan fortfarande vara synliga, och den ständigt föränderliga omvärlden till följd av konflikten gör det svårt att förutse den slutliga negativa inverkan på Alleima. Trots att Alleima inte har någon betydande direkt exponering mot Ryssland och Ukraina fortsätter konflikten i Ukraina att medföra generell osäkerhet och risk som kan ha väsentliga negativa effekter på Alleimas intäkter, kassaflöden, finansiella ställning och resultat.

Försäkran

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

Stockholm, 21 juli 2023
Alleima AB (publ)
559224-1433

Andreas Nordbrandt
Styrelseordförande

Claes Boustedt
Styrelseledamot

Tomas Kärnström
Styrelseledamot,
Arbetstagarrepresentant

Mikael Larsson
Styrelseledamot,
Arbetstagarrepresentant

Ulf Larsson
Styrelseledamot

Susanne Pahlén Åklundh
Styrelseledamot

Karl Åberg
Styrelseledamot

Göran Björkman
VD och koncernchef
Styrelseledamot



Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernen

Resultaträkning i sammandrag

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022
Intäkter		5 638	4 757	11 014	8 976
Kostnad för sålda varor		-4 629	-2 985	-8 338	-5 944
Bruttoresultat		1 009	1 772	2 676	3 033
Försäljningskostnader		-330	-303	-652	-586
Administrationskostnader		-248	-353	-481	-646
Kostnader för forskning och utveckling		-71	-52	-133	-106
Övriga rörelseintäkter		71	80	119	110
Övriga rörelsekostnader		-81	-38	-135	-63
Rörelseresultat	2	350	1 106	1 395	1 741
Finansiella intäkter		-26	126	22	173
Finansiella kostnader		-13	-297	-59	-272
Finansnetto		-39	-171	-37	-99
Resultat efter finansiella poster		310	935	1 358	1 643
Inkomstskatt	3	-92	-266	-325	-419
Periodens resultat		218	669	1 033	1 224
<i>Periodens resultat hänförligt till</i>					
Moderbolagets aktieägare		218	669	1 033	1 212
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	12
Resultat per aktie, SEK					
Före utspädning	6	0,87	2,67	4,12	4,83
Efter utspädning	6	0,87	2,67	4,12	4,83



Koncernen

Rapport över totalresultat i sammandrag

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022
Periodens resultat		218	669	1 033	1 224
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Aktuariella vinster (förluster) på förmånsbestämda pensionsplaner		-107	644	-56	698
Skatt hänförligt till poster som inte kommer att omklassificeras		22	-136	12	-145
Totalt poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		-85	509	-45	553
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser		224	221	278	296
Justering sÄkringsreserv		-261	424	-1 135	474
Skatt hänförligt till poster som kan komma att omklassificeras		54	-87	234	-98
Totalt poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		17	557	-624	673
Övrigt totalresultat		-68	1 066	-668	1 226
Totalresultat för perioden		150	1 735	365	2 450
<i>Totalresultat hänförligt till</i>					
Moderbolagets aktieÄgare		150	1 735	365	2 436
Innehav utan bestÄmmande inflytande		-	-	-	14



Koncernen

Balansräkning i sammandrag

SEK M	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Goodwill		1 750	1 422	1 615
Övriga immateriella tillgångar		223	140	194
Materiella anläggningstillgångar		7 331	7 238	7 350
Nyttjanderättstillgångar		395	233	392
Finansiella tillgångar	4	365	1 159	714
Uppskjutna skattefordringar		162	215	174
Anläggningstillgångar		10 227	10 408	10 440
Varulager		8 095	7 717	7 355
Kortfristiga fordringar	4	4 609	4 404	4 712
Likvida medel		542	1 328	892
Omsättningstillgångar		13 245	13 449	12 960
Totala tillgångar		23 472	23 857	23 399
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	15 908	15 374	15 901
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0
Totalt eget kapital		15 908	15 374	15 901
Räntebärande skulder		957	728	916
Ej räntebärande skulder	4	1 093	1 556	1 398
Långfristiga skulder		2 049	2 285	2 314
Räntebärande skulder		124	536	94
Ej räntebärande skulder	4	5 391	5 662	5 090
Kortfristiga skulder		5 515	6 198	5 184
Totalt eget kapital och skulder		23 472	23 857	23 399



Koncernen

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		350	1 106	1 395	1 741
Justeringar för ej kassagenererande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		222	204	440	421
Övriga ej kassagenererande poster		-13	-54	-24	-59
Erhållna och betalda räntor		-7	-49	11	-133
Betald skatt		-131	-169	-320	-241
Förändringar av rörelsekapitalet		-310	-1 038	-1 012	-1 851
Kassaflöde från den löpande verksamheten		111	1	489	-122
Investeringsverksamhet					
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar		-151	-116	-268	-190
Kassaflöde från avyttring av immateriella och materiella tillgångar		1	1	2	9
Förvärv och avyttring av aktier och andelar	7	-170	-145	-170	-141
Övriga investeringar och finansiella tillgångar, netto		-1	-1	0	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-321	-262	-437	-317
Finansieringsverksamhet					
Upptagande av lån		18	170	18	186
Amortering av lån		-1	-	-2	-1 338
Amortering av leasingkulder		-27	-22	-55	-43
Nyemission och aktieägartillskott		0	-	0	1 400
Aktieswap	1,6	-20	-	-20	-
Utdelning	6	-351	-	-351	-3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-381	147	-410	203
Netto förändring av likvida medel		-590	-113	-359	-236
Likvida medel vid periodens början		1 124	1 490	892	1 661
Valutakursdifferenser i likvida medel		8	37	9	51
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare		-	-86	-	-148
Likvida medel vid periodens slut		542	1 328	542	1 328



Koncernen

Förändringar i eget kapital i sammandrag

SEK M	Not	Moderbolas ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2022		11 663	97	11 761
<i>Förändringar</i>				
Periodens resultat		1 212	12	1 224
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		1 224	2	1 226
<i>Totalresultat för perioden</i>		<i>2 436</i>	<i>14</i>	<i>2 450</i>
Nyemission		251	-	251
Aktieägartillskott		1 149	-	1 149
Utdelning		-	-3	-3
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-89	0	-89
Transaktioner med ägare	5	-36	-109	-145
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		<i>1 275</i>	<i>-112</i>	<i>1 163</i>
Eget kapital 30 juni 2022		15 374	0	15 374
<i>Förändringar</i>				
Periodens resultat		259	-	259
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		272	-	272
<i>Totalresultat för perioden</i>		<i>531</i>	<i>-</i>	<i>531</i>
Kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		37	-	37
Skatt på kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		-8	-	-8
<i>Netto kassaflödessäkring, överföring till säkrad post</i>		<i>30</i>	<i>-</i>	<i>30</i>
Transaktioner med ägare	5	-34	-	-34
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		<i>-34</i>	<i>-</i>	<i>-34</i>
Eget kapital 31 december 2022		15 901	0	15 901
<i>Förändringar</i>				
Periodens resultat		1 033	-	1 033
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-668	-	-668
<i>Totalresultat för perioden</i>		<i>365</i>	<i>-</i>	<i>365</i>
Kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		16	-	16
Skatt på kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		-3	-	-3
<i>Netto kassaflödessäkring, överföring till säkrad post</i>		<i>13</i>	<i>-</i>	<i>13</i>
Aktieswap	1,6	-20	-	-20
Utdelning	6	-351	-	-351
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		<i>-371</i>	<i>-</i>	<i>-371</i>
Eget kapital 30 juni 2023		15 908	0	15 908



Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1 -Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022
Nettoomsättning		6	5	12	11
Bruttoresultat		6	5	12	11
Administrationskostnader		-22	-49	-42	-64
Rörelseresultat		-16	-45	-30	-53
Ränteintäkter och liknande resultatposter		8	0	15	0
Resultat efter finansiella poster		-8	-45	-15	-53
Inkomstskatt		2	9	3	11
Periodens resultat		-7	-36	-13	-43

Balansräkning i sammandrag

SEK M	Not	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Finansiella anläggningstillgångar		11 907	11 907	11 907
Uppskjuten skattefordran		4	11	1
Anläggningstillgångar		11 911	11 918	11 908
Kortfristiga fordringar		1 061	905	1 441
Omsättningstillgångar		1 061	905	1 442
Summa tillgångar		12 972	12 823	13 350
Bundet eget kapital		251	251	251
Fritt eget kapital	6	12 685	12 532	13 069
Summa eget kapital		12 936	12 783	13 320
Långfristiga ej räntebärande skulder		9	2	4
Långfristiga skulder		9	2	4
Kortfristiga ej räntebärande skulder		27	38	25
Kortfristiga skulder		27	38	26
Summa eget kapital och skulder		12 972	12 823	13 350



Orderingång per division och region

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Organisk %	Organisk ex. stora order ¹ %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Organisk %	Organisk ex. stora order ¹ %
Tube									
Europa		2 843	2 396	18	-15	5 872	4 200	32	-1
Nordamerika		523	855	-41	-41	1 212	2 284	-53	-25
Asien		600	590	3	3	1 109	1 648	-36	-7
Övriga		163	1 029	-85	-80	772	1 155	-36	-50
Totalt		4 129	4 869	-16	-29	8 966	9 288	-10	-12
Kanthal									
Europa		357	311	6	6	777	652	6	6
Nordamerika		292	472	-35	-35	681	800	-21	-21
Asien		355	308	20	20	727	680	5	5
Övriga		62	20	188	188	152	110	24	24
Totalt		1 066	1 111	-4	-4	2 337	2 242	-3	-3
Strip									
Europa		140	210	-35	-35	261	426	-41	-41
Nordamerika		38	56	-38	-38	89	100	-22	-22
Asien		145	190	-25	-25	281	369	-26	-26
Övriga		8	3	140	140	9	12	-33	-33
Totalt		331	460	-30	-30	639	906	-32	-32
KONCERNEN									
Europa		3 339	2 917	13	-15	6 910	5 278	23	-3
Nordamerika		854	1 383	-39	-39	1 982	3 184	-44	-24
Asien		1 101	1 089	3	3	2 117	2 697	-24	-7
Övriga		232	1 052	-79	-73	933	1 277	-31	-42
Totalt		5 526	6 440	-15	-25	11 942	12 436	-10	-12

1) Stora order defineras som order med ordervärde överstigande 200 miljoner kronor.



Intäkter per division och region

SEK M	Not	Kv2 2023	Kv2 2022	Organisk %	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Organisk %
Tube							
Europa		2 206	1 907	17	4 318	3 629	13
Nordamerika		833	878	-8	1 537	1 570	-11
Asien		613	407	52	1 071	722	41
Övriga		373	136	156	861	305	165
Totalt		4 025	3 329	20	7 787	6 226	17
Kanthal							
Europa		372	318	13	776	615	14
Nordamerika		427	375	14	844	705	10
Asien		335	281	22	666	560	16
Övriga		45	38	5	88	67	17
Totalt		1 179	1 012	15	2 374	1 947	13
Strip							
Europa		192	187	0	405	386	1
Nordamerika		67	48	26	129	80	43
Asien		171	173	-4	310	323	-8
Övriga		6	7	-25	9	15	-43
Totalt		435	416	1	853	804	1
KONCERNEN							
Europa		2 770	2 413	15	5 499	4 630	12
Nordamerika		1 326	1 302	0	2 510	2 355	-3
Asien		1 119	861	31	2 047	1 604	23
Övriga		423	182	118	958	387	131
Totalt		5 638	4 757	18	11 014	8 976	15

Kvartalsvis per division

Alleima har tre rapporterbara rörelsesegment, Tube, Kanthal och Strip. Poster som ej inkluderats i rörelsesegmenten, i huvudsak hänförliga till koncernstaben för koncernfunktioner eller poster som Alleima beslutat om centralt, redovisas i Common functions.

	Note	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Helår 2022	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022
Orderingång, SEK M										
Tube		8 966	9 288	15 959	4 129	4 837	4 119	2 552	4 869	4 419
Kanthal		2 337	2 242	4 466	1 066	1 271	1 279	945	1 111	1 130
Strip		639	906	1 705	331	308	427	372	460	447
Totalt¹		11 942	12 436	22 130	5 526	6 416	5 825	3 869	6 440	5 996
Intäkter, SEK M										
Tube		7 787	6 226	12 804	4 025	3 763	3 647	2 931	3 329	2 897
Kanthal		2 374	1 947	3 972	1 179	1 195	1 031	995	1 012	934
Strip		853	804	1 628	435	418	481	344	416	388
Totalt¹		11 014	8 976	18 405	5 638	5 376	5 159	4 270	4 757	4 219
Justerad EBITDA, SEK M										
	2									
Tube		1 213	1 050	1 922	635	577	562	311	592	458
Kanthal		479	352	708	256	223	217	139	182	170
Strip		106	139	254	55	51	92	22	68	72
Common functions		-147	-189	-344	-80	-67	-86	-69	-90	-99
Totalt¹		1 651	1 352	2 540	866	785	785	403	751	601
Justerad EBITDA marginal, %										
Tube		15,6	16,9	15,0	15,8	15,3	15,4	10,6	17,8	15,8
Kanthal		20,2	18,1	17,8	21,7	18,7	21,1	14,0	18,0	18,2
Strip		12,4	17,4	15,6	12,6	12,3	19,2	6,5	16,2	18,6
Common functions		N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M
Totalt¹		15,0	15,1	13,8	15,4	14,6	15,2	9,4	15,8	14,2
Justerad EBIT, SEK M										
	2									
Tube		861	710	1 229	457	404	374	145	428	282
Kanthal		423	304	611	227	196	193	115	158	146
Strip		84	115	207	44	41	82	10	55	60
Common functions		-159	-199	-367	-86	-73	-92	-75	-94	-105
Totalt¹		1 209	931	1 681	642	567	555	195	547	384
Justerad EBIT marginal, %										
Tube		11,1	11,4	9,6	11,4	10,7	10,2	4,9	12,9	9,7
Kanthal		17,8	15,6	15,4	19,3	16,4	18,7	11,6	15,6	15,6
Strip		9,9	14,3	12,7	10,0	9,7	17,0	3,0	13,3	15,5
Common functions		N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M
Totalt¹		11,0	10,4	9,1	11,4	10,5	10,8	4,6	11,5	9,1
EBIT, SEK M										
Tube		1 027	1 420	1 691	189	838	259	12	914	507
Kanthal		436	531	802	203	233	164	107	297	234
Strip		91	146	232	44	48	71	15	73	73
Common functions		-159	-356	-603	-86	-73	-87	-160	-177	-179
Totalt¹		1 395	1 741	2 122	350	1 045	407	-26	1 106	635

1) Interna transaktioner hade försumbar effekt på divisionernas resultat.

Noter

Not 1 | Redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för koncernen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Delårsrapporten för koncernen har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering utgiven av International Accounting Standards Board (IASB) samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport är detsamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2022 med tillägg för vad som anges nedan. Samtliga belopp är i miljoner svenska kronor (SEK M) om inget annat anges. Avrundningar kan förekomma.

Delårsinformationen på sidorna 1–33 är en integrerad del av dessa finansiella rapporter.

Aktierelaterade ersättningar

I enlighet med beslut på Alleimas årsstämma den 2 maj 2023, tilldelar Alleima, enligt villkoren för incitamentsprogrammet, aktierelaterade ersättningar vilka skall regleras med Alleima-aktier, så kallade egetkapitalreglerade ersättningar. Kostnaden för egetkapitalreglerade ersättningar baseras på det verkliga värdet på aktierätterna beräknat av oberoende tredje part vid tidpunkten för utfärdandet av dessa program. Dessa ersättningar redovisas som personalkostnad under intjänandeperioden med en motsvarande ökning av eget kapital. Intjäningsvillkoren i programmet är kopplade till icke marknadsbaserade intjäningsvillkor (vinst per aktie och reduktion av koldioxidutsläpp) och tjänstevillkor (anställningsperiod) vilka påverkar personalkostnaden under intjäningsperioden genom förändring av de antal aktier som slutligen förväntas utgå. Alleima redovisar löpande en skuld för sociala avgifter för alla utestående aktierelaterade ersättningar. Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster kostnadsförs fördelat på de perioder under vilka tjänsterna utförs. Avsättningen för sociala avgifter baseras på aktierätternas verkliga värde vid varje rapporttillfälle.

Aktieswap som tas upp för att säkerställa leverans av aktier under incitamentsprogrammet redovisas mot eget kapital med justering för hänförliga kostnader och eventuella utdelningar på aktierna.

Ändringar i IFRS standarder

IASB har publicerat ändringar av standarder som träder i kraft från och med den 1 januari 2023 eller senare. Standarderna har inte haft någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna.



Not 2 | Justeringsposter inom EBITDA/EBIT

SEK M	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Helår 2022	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022
EBITDA									
Jämförelsestörande poster									
Tube	0	-5	-12	0	0	-3	-4	-3	-2
Kanthal	0	-2	-5	0	0	-2	-1	-3	1
Strip	0	0	-1	0	0	-1	0	0	0
Common functions	0	-157	-236	0	0	5	-85	-83	-74
Totalt	0	-164	-254	0	0	0	-90	-89	-75
Metallpriseffekter									
Tube	166	715	474	-268	434	-112	-129	489	226
Kanthal	13	230	196	-24	38	-26	-7	142	88
Strip	7	30	25	0	7	-10	5	17	13
Totalt	186	975	695	-293	479	-149	-131	649	327
Summa justeringsposter EBITDA									
Tube	166	710	462	-268	434	-115	-133	486	224
Kanthal	13	228	190	-24	38	-29	-8	139	88
Strip	7	30	24	0	7	-11	5	17	13
Common functions	0	-157	-236	0	0	5	-85	-83	-74
Totalt	186	811	441	-293	479	-149	-221	559	252
EBIT									
Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar									
Tube	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa justeringsposter EBIT									
Tube	166	710	462	-268	434	-115	-133	486	224
Kanthal	13	228	190	-24	38	-29	-8	139	88
Strip	7	30	24	0	7	-11	5	17	13
Common functions	0	-157	-236	0	0	5	-85	-83	-74
Totalt	186	811	441	-293	479	-149	-221	559	252
Jämförelsestörande EBITDA poster består av:									
Separationskostnader	0	-164	-254	0	0	0	-90	-89	-75
Upplösning omstruktureringreserver	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Realisationsvinst fastighetsavyttring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	0	-164	-254	0	0	0	-90	-89	-75
Jämförelsestörande nedskrivningar består av:									
Återföring nedskrivningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt jämförelsestörande poster	0	-164	-254	0	0	0	-90	-89	-75

Not 3 | Skatter

SEK M	Kv2 2023		Kv2 2022		Kv1-Kv2 2023		Kv1-Kv2 2022	
Rapporterad skattekostnad	-92	29,7%	-266	28,4%	-325	23,9%	-419	25,5%
Skatt hänförlig till justeringsposter (not 2)	-61	-21,0%	118	-21,2%	41	-22,2%	171	-21,0%
Skattekostnad exklusive justeringsposter	-154	25,5%	-147	39,2%	-284	24,2%	-248	29,8%
Justering för engångsposter skatt	0	-0,1%	25	-6,7%	0	0,0%	25	-3,0%
Normaliserad skattesats	-153	25,4%	-122	32,5%	-283	24,2%	-223	26,8%

Justering för engångsposter skatt under första och andra kvartalet 2023 består av omvärdering av skattemässiga underskottsavdrag med -3 miljoner kronor (-) och temporära skillnader med 2 miljoner kronor (-) samt övriga skatteposter om 1 miljoner kronor (25).

Not 4 | Finansiella tillgångar och skulder

Finansiering

Under andra kvartalet 2023 har Alleima förlängt den revolverande kreditfaciliteten om 3 000 miljoner kronor till 2028 genom utnyttjande av en förlängningsoption. Faciliteten var outnyttjad per den 30 juni 2023.

Finansiella instrument - verkliga värden

För att minska de finansiella riskerna har koncernen nyttjat finansiella instrument såsom valuta-, råvaru- och el- och gasderivat. Alla derivat tillhör nivå 2 i verkligt-värde-hierarkin, dvs. observerbar marknadsdata har använts för att fastställa verkligt värde. Verkligt värde, som är lika med det redovisade värdet, av utestående derivat uppgick per respektive bokslutsdag till beloppen nedan.

SEK M	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Finansiella tillgångar derivat	527	1 566	1 540
Finansiella skulder derivat	793	918	623

Det redovisade värdet för övriga finansiella tillgångar och skulder anses vara representativt för verkligt värde på grund av de korta löptiderna.

Not 5 | Närstående transaktioner

Koncernens bolag ingår transaktioner sinsemellan. Marknadsmässiga förhållanden och prissättning råder mellan parterna.

Den 31 augusti 2022 levererades Alleima-aktierna till aktieägarna i Sandvik. Därmed är Alleima ej längre en del av Sandvik koncernen. Alleimas tidigare aktieägare var Sandvik AB. Transaktioner med Sandvik-koncernen redogörs för i Årsredovisningen 2022 i not 1 och not 27. Där framgår också ersättningar till ledande befattningshavare för Alleima i not 3.

Not 6 | Eget kapital, antal aktier och incitamentsprogram

	30 jun 2023	31 dec 2022
Antal aktier		
Totalt antal aktier	250 877 184	250 877 184
Antal aktier i eget förvar via aktieswap (LTI)	-410 620	-
Antal utestående aktier	250 466 564	250 877 184
Genomsnittligt antal utestående aktier	250 740 311	250 877 184
Antal aktier efter utspädning	250 877 184	250 877 184
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	250 877 184	250 877 184

Utestående aktierättsprogram

Alleimas årsstämma beslutade den 2 maj 2023, enligt styrelsens förslag, om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för 30 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom koncernen (LTI 2023). Deltagandet förutsätter en investering i Alleima-aktier. Varje förvärvat Alleima-aktie ger deltagaren rätt att efter en treårsperiod vederlagsfritt tilldelas ett visst antal aktier, förutsatt att vissa prestationsmål rörande vinst per aktie och reduktion av koldioxidutsläpp uppfylls. LTI 2023 omfattar per 30 juni 2023 410 620 aktierätter. Leverans av dessa aktier har säkrats genom ett aktieswapavtal med tredje part. Den totala kostnaden före skatt för utestående aktierätter i incitamentsprogrammet kostnadsförs löpande under den treåriga intjänandeperioden. Dessa kostnader beräknas uppgå till 16 miljoner kronor, varav sociala avgifter till 4 miljoner kronor.

Utdelning

Alleimas årsstämma den 2 maj 2023 beslutade om en ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2022 på 1,40 kronor per aktie. Utdelningen om 351 miljoner kronor utbetalades till aktieägarna den 9 maj 2023.

Not 7 | Rörelseförvärv

Den 2 maj 2023 förvärvade Alleima Söderfors Steel Operations AB ("Söderfors Steel"). Förvärvet kommer att tillföra kapabiliteter inom varmvalsning av stång i klena dimensioner och profiler för att expandera utbudet av avancerade material för kundsegmenten medicinteknik och flyg. Bolaget kommer att rapporteras inom Tubedivisionen. Produktionsanläggningen och huvudkontoret för Söderfors Steel är beläget i Söderfors, Sverige, med cirka 50 anställda. Under 2022 hade Söderfors Steel en försäljning om cirka 145 miljoner kronor. Bolagets påverkan på Alleimas intäkter och resultat för andra kvartalet 2023 var minimal. Påverkan på vinst per aktie förväntas framöver att vara positiv. Förvärvet genomfördes genom förvärv av 100% av aktierna, tillika rösträtterna. Alleima erhöll kontroll över verksamheten på transaktionsdagen. Inga eget kapital instrument har ställts ut i samband med förvärvet. Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden.

Den 30 november 2022 förvärvade Alleima Endosmart Gesellschaft für Medizintechnik mbH (Endosmart), en Tysklandsbaserad tillverkare av medicintekniska produkter och komponenter tillverkade av minnesmetallen nitinol. Bolaget rapporteras i divisionen Kanthal. Den preliminära förvärvsredovisningen som redovisades i Årsredovisningen 2022 har justerats under det första och andra kvartalet 2023 baserat på reglering av tilläggsköpeskillingen och värderingen av identifierade immateriella tillgångar och hänförlig uppskjuten skatt. Det redovisade värdet för immateriella tillgångar har ökat med 30 miljoner kronor (varav kundrelationer 28 miljoner kronor) och dessutom har några mindre justeringar gjorts. Relaterad uppskjuten skatteskuld om 10 miljoner kronor har redovisats. Goodwill har minskats med det motsvarande nettobeloppet om 16 miljoner kronor. Anskaffningsvärde, verkliga värden på förvärvade nettotillgångar och goodwill för förvärvet presenteras i nedanstående tabell. För mer information om förvärvet av Endosmart se not 28 i Årsredovisningen 2022.

Tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i förvärvade verksamheter framgår nedan. Värderingen av förvärvade tillgångar och övertagna skulder är fortfarande preliminära för Kanthal förvärvet Endosmart och Tube förvärvet Söderfors.

SEK M	Endosmart	Söderfors
Immateriella anläggningstillgångar	30	-
Materiella anläggningstillgångar	12	39
Nyttjanderättstillgångar	20	-
Varulager	29	6
Fordringar	35	21
Likvida medel	8	-
Övriga skulder och avsättningar	-77	-68
Uppskjutna skattefordringar/skulder, netto	-10	-
Identifierbara nettotillgångar	48	-2
Goodwill	142	101
Köpeskillning	189	99
Betalning för skuld i förvärvade bolag	-	49
	189	148
Skuld för tilläggsköpeskillning	-	-4
Avgår: likvida medel i förvärvad verksamhet	-8	-
Nettoutflöde av likvida medel (+)	180	144

Goodwill från förvärven är inte skattemässigt avdragsgill.

Not 8 | Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

-Den 3 juli 2023 meddelades att Kerstin Konradsson, i samband med att hon utsetts till vd för Erasteel, har informerat Alleimas styrelseordförande om sitt beslut att lämna sin plats i styrelsen med omedelbar verkan.



Nyckeltal

	Kv2 2023	Kv2 2022	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Helår 2022	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Justerad bruttomarginal, %	23,1	23,6	22,6	22,9	21,8	20,6	22,2	23,2
Justerad EBITDA-marginal, %	15,4	15,8	15,0	15,1	13,8	13,1	13,9	14,9
Justerad rörelsemarginal (EBIT), %	11,4	11,5	11,0	10,4	9,1	7,6	8,7	9,7
Normaliserad skattesats, % (not 3)	25,4	32,5	24,2	26,8	24,3	24,9	31,6	35,2
Rörelsekapital i förhållande till intäkter, % ¹	33,2	31,6	34,5	31,9	32,8	31,2	30,4	26,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	10,5	16,6	10,5	16,6	13,2	10,4	3,8	10,7
Avkastning på sysselsatt kapital exklusive kassa, % ²	11,1	17,8	11,1	17,8	14,2	11,0	3,8	10,8
Nettoskuld/Justerad EBITDA	0,16	-0,06	0,16	-0,06	0,01	0,73	0,90	2,04
Nettoskuldsättningsgrad	0,03	-0,01	0,03	-0,01	0,00	0,11	0,17	0,54
Kassaflöde från löpande verksamheten, SEK M	111	1	489	-122	687	1151	1671	1617
Justerad vinst per aktie, efter utspädning, SEK	1,79	0,91	3,54	2,28	4,46	3,82	3,69	2,94
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, vid periodens utgång (miljontal)	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Antal aktier vid periodens utgång (miljontal)	250,467	250,877	250,467	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Antal anställda ³	6 006	5 731	6 006	5 731	5 886	5 465	5 084	5 726
Antal konsulter ³	613	557	613	557	612	413	287	513

1) Kvartalet baserat på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran baserad på genomsnitt fyra kvartal.

2) Baserat på 12 månader rullande och genomsnitt fyra kvartal.

3) Omräknat till heltidstjänster.

Alternativa nyckeltal

Delårsrapporten innehåller vissa nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa finansiella mått ingår eftersom de anses utgöra värdefull information för Alleimas operativa utveckling och likviditet. Nyckeltalen skall inte ses som substitut för Alleimas finansiella rapporter som upprättats i enlighet med IFRS. Definitioner av dessa nyckeltal beskrivs nedan, men andra företag kan räkna ut dessa alternativa nyckeltal på ett annat sätt och därför är dessa inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som används av andra företag.

Organisk orderingång och tillväxttakt

Förändring i orderingång och intäkter efter justering för valutakurseffekter och strukturförändringar såsom avyttringar och förvärv samt legeringstillägg. Organisk tillväxt används för att analysera den underliggande försäljningsutvecklingen i koncernen, eftersom de flesta av intäkterna är i andra valutor än i rapporteringsvalutan (dvs. SEK, svenska kronor). Legeringstillägg används som ett instrument för att föra vidare förändringar i legeringskostnader längs värdekedjan och effekterna av legeringstillägg kan fluktuera över tiden.

Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT)

Alleima anser att justerat EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT) och den relaterade marginalen är relevanta mått för att presentera lönsamheten i den underliggande verksamheten exklusive metallpriseffekter och jämförelsestörande poster.

Metallpriseffekten är skillnaden mellan försäljningspris och inköpspris på metaller som används vid tillverkning av produkter. Metallprispåverkan på rörelseresultat i en viss period uppstår från förändringar i legeringspriser som uppkommer från tiden mellan inköp, inkluderad i kostnad såld vara, och försäljning av en legering, inkluderad i intäkten, när legeringstillägg appliceras. Jämförelsestörande poster inkluderar realisationsvinster och -förluster från avyttringar och större omstruktureringsinitiativ, nedskrivningar, realisationsvinster och -förluster från avyttringar av finansiella tillgångar samt andra väsentliga poster som har en betydande inverkan på jämförbarheten.

Justerad EBITDA och marginal: Rörelseresultat (EBIT) exklusive avskrivningar, nedskrivningar av immateriella tillgångar, jämförelsestörande poster och metallpriseffekter. Marginalen uttrycks i procent av intäkterna.

Justerat rörelseresultat (EBIT) och marginal: Rörelseresultat (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster och metallpriseffekter. Marginalen uttrycks i procent av intäkterna.

Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT)

SEK M	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Helår 2022	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022
Rörelseresultat	1 395	1 741	2 122	350	1 045	407	-26	1 106	635
Återför (not 2):									
Jämförelsestörande poster	0	164	254	0	0	0	90	89	75
Metallpriseffekt	-186	-975	-695	293	-479	149	131	-649	-327
Nedskrivningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Justerat rörelseresultat (EBIT)	1 209	931	1 681	642	567	555	195	547	384
Återför:									
Avskrivningar	442	422	859	224	218	229	208	205	217
Justerad EBITDA	1 651	1 352	2 540	866	785	785	403	751	601
Intäkter	11 014	8 976	18 405	5 638	5 376	5 159	4 270	4 757	4 219
Justerat rörelseresultat (EBIT) marginal, %	11,0	10,4	9,1	11,4	10,5	10,8	4,6	11,5	9,1
Justerad EBITDA marginal, %	15,0	15,1	13,8	15,4	14,6	15,2	9,4	15,8	14,2



Justerat resultat per aktie efter utspädning

Alleima anser att justerat resultat per aktie efter utspädning är relevant för att förstå det underliggande resultatet som exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter mellan perioder.

Justerat resultat per aktie efter utspädning: Resultat justerat för jämförelsestörande poster och metallpriseffekter hänförligt till moderbolagets aktieägare i relation till det vägda genomsnittligt antalet utestående aktier efter utspädning under perioden.

Justerat resultat för perioden och justerat resultat per aktie efter utspädning

SEK M	Kv1-Kv2 2023	Kv1-Kv2 2022	Helår 2022	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022
Periodens resultat	1 033	1 224	1 483	218	815	413	-154	669	555
Återför:									
Justeringsposter EBITDA/EBIT (not 2)	-186	-811	-441	293	-479	149	221	-559	-252
Skatt hänförlig till justeringsposter (not 3)	41	171	89	-61	103	-34	-48	118	52
Justerat resultat för perioden	888	584	1 131	449	439	528	19	228	356
Hänförligt till									
Moderbolagets aktieägare	888	572	1 118	449	439	528	19	228	343
Innehav utan bestämmande inflytande	-	12	12	-	-	-	-	-	12
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, vid periodens utgång (miljontal)	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Justerat resultat per aktie efter utspädning, SEK	3,54	2,28	4,46	1,79	1,75	2,11	0,07	0,91	1,37

Rörelsekapital (NWC) i förhållande till intäkter och avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

Alleima anser att NWC i förhållande till intäkterna för kvartalet är relevant både som mått för koncernens effektivitet och dess kortsiktiga finansiella hälsotillstånd.

Rörelsekapital (NWC): Summa varulager, kundfordringar, leverantörsskulder och andra kortfristiga icke räntebärande fordringar och skulder, inklusive sådana som klassificeras som skulder och tillgångar som innehas för försäljning, men exklusive skattefordringar och skatteskulder samt avsättningar.

Rörelsekapital (NWC) i förhållande till intäkter: Kvartalet är baserat på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran är baserad på snittet för fyra kvartal.

Alleima anser att ROCE är relevant och användbart för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjligheten till att genomföra strategiska investeringar och beakta koncernens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden. I tillägg är det även användbart att beakta ROCE exklusive likvida medel, då det fokuserar på operativt sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital: Totala tillgångar minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatteskuld)
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE): Rullande 12 månaders rörelseresultat plus finansiella intäkter (exkl. derivat), i procent av fyra kvartals genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) exklusive likvida medel: Rullande 12 månaders rörelseresultat, i procent av fyra kvartals genomsnittligt sysselsatt kapital exklusive likvida medel.

SEK M	Kv2 2023	Kv2 2022	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Varulager	8 095	7 717	8 095	7 717	7 355
Kundfordringar	3 556	3 127	3 556	3 127	2 981
Leverantörsskulder	-2 514	-2 922	-2 514	-2 922	-2 619
Övriga fordringar	663	624	663	624	662
Övriga skulder	-2 063	-1 906	-2 063	-1 906	-1 860
Rörelsekapital	7 738	6 641	7 738	6 641	6 519
Genomsnittligt rörelsekapital	7 492	6 022	7 047	5 143	6 044
Intäkter, annualiserade	22 552	19 029	20 442	16 108	18 405
Rörelsekapital i förhållande till intäkter, %	33,2	31,6	34,5	31,9	32,8
Materiella anläggningstillgångar			7 331	7 238	7 350
Immateriella anläggningstillgångar			1 973	1 562	1 809
Likvida medel			542	1 328	892
Övriga tillgångar			13 626	13 729	13 348
Övriga skulder			-6 484	-7 219	-6 488
Sysselsatt kapital			16 988	16 638	16 911
Genomsnittligt sysselsatt kapital			17 030	14 847	16 280
Rörelseresultat, rullande 12 månader			1 775	2 429	2 122
Finansiella intäkter, exkl. derivat, rullande 12 månader			13	29	28
Summa avkastning, rullande 12 månader			1 789	2 457	2 150
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %			10,5	16,6	13,2
Genomsnittligt sysselsatt kapital exkl. likvida medel			16 035	13 617	14 989
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. likvida medel, %			11,1	17,8	14,2

Operationellt fritt kassaflöde (FOCF)

Alleima anser att operationellt fritt kassaflöde (FOCF) är relevant att presentera då det ger en indikation på det kapital verksamheten genererar för att kunna genomföra strategiska investeringar, amortera och betala utdelning till aktieägarna.

Operationellt fritt kassaflöde (FOCF): EBITDA justerat för icke kassaflödespåverkande poster plus förändring i rörelsekapitalet minus investeringar och avyttringar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och plus amortering av leasingsskulder.

Nettoskldsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA

Alleima anser att både nettoskldsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA är relevant att presentera i de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma

möjligheterna till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt koncernens förmåga att uppfylla de finansiella åtagandena. Nettoskldsättningsgraden är inkluderad i Alleimas finansiella mål.

Nettoskuld: Räntebärande korta och långfristiga skulder, inklusive nettopensions- och leasingsskuld, minskat med likvida medel.

Finansiell nettoskuld

Alleima anser att finansiell nettoskuld är en användbar indikator på verksamhetens förmåga att betala sina skulder, exklusive pensionsskulder och leasingsskulder, vid en viss tidpunkt.

Finansiell nettoskuld: Nettoskuld exklusive nettopensions- och leasingsskulder.

Nettoskldsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA

SEK M	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Räntebärande långfristiga skulder	957	728	916
Räntebärande kortfristiga skulder	124	536	94
Förskotts betalning av pensioner	-91	-75	-97
Likvida medel	-542	-1 328	-892
Nettoskuld	448	-139	21
Nettopensionsskuld	-569	-477	-513
Leasingsskulder	-395	-226	-391
Finansiell nettoskuld	-516	-841	-883
Justerad EBITDA ackumulerad innevarande år	1 651	1 352	2 540
Justerad EBITDA föregående år	1 188	814	-
Justerad EBITDA rullande 12 månader	2 839	2 166	2 540
Totalt eget kapital	15 908	15 374	15 901
Nettoskldsättningsgrad	0,03	-0,01	0,00
Nettoskuld/Justerad EBITDA (multipel)	0,16	-0,06	0,01

Aktieägarinformation

Framtidsinriktad information

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska resultatet kan bli väsentligt annorlunda. Utöver de faktorer som uttryckligen kommenteras kan det faktiska utfallet påverkas väsentligt av andra faktorer, till exempel effekten av ekonomiska förhållanden, växelkurs- och ränterörelser, politiska risker, påverkan från konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersialisering och tekniska svårigheter, utbudsstörningar och stora kundkreditförluster.

Denna rapport publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen ska gälla i de fall där de två versionerna skiljer sig åt.



För ytterligare information, vänligen kontakta:

Emelie Alm, chef för investerarrelationer
+46 79 060 87 17, eller emelie.alm@alleima.com



Telefonkonferens och webcast:

En telefonkonferens kommer att hållas
kl 13:00 den 21 juli 2023



Telefonnummer till telefonkonferensen:

Deltagare i Sverige: +46 (0)8 5051 0031
Deltagare i Storbritannien: +44 (0) 207 107 06 13
Deltagare i USA: +1 (1) 631 570 56 13



Presentation för nedladdning och länk till webbsändning:

<https://www.alleima.com/se/investerare/>

Finansiell kalender

Kv3 delårsrapport januari - september
Kapitalmarknadsdag
Kv4 helårsrapport januari - december
Kv1 delårsrapport januari - mars
Kv2 delårsrapport januari - juni
Kv3 delårsrapport januari - september

24 oktober 2023
14 november 2023
23 januari 2024
23 april 2024
19 juli 2024
22 oktober 2024

Följ oss:



Alleima AB (publ), Org.nr. 559224-1433

Postadress: SE-811 81 Sandviken, Sverige
Besöksadress: Storgatan 2, Sandviken, Sverige
Telefon: +46 26 426 00 00