



Delårsrapport januari–september 2019

”When Safety Matters”

Consilium utvecklar, tillverkar och marknadsför säkerhetsprodukter och säkerhetssystem med hög funktionalitet och hög kvalitet. Våra produkter skyddar liv, miljö och materiella värden inom nischmarknader med höga säkerhetskrav. Genom den unika globala marknadsorganisation som byggts upp i egen regi, ges kunderna lokal service och support. Vår vision är att kunden ska välja Consilium ”When Safety Matters”.

Consilium AB (publ) • Box 5028 • 131 05 Nacka • www.consilium.se

Delårsrapport januari–september 2019 för Consilium AB (publ)

Kvartal 3, 2019

- Orderingsgången för kvarvarande verksamheter ökade med 19 procent till 411,0 MSEK (345,8).
- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamheter ökade med 24 procent till 427,4 MSEK (344,6).
- EBIT för kvarvarande verksamhet uppgick till 37,8²⁾³⁾ MSEK (34,3²⁾³⁾).
- EBITDA för kvarvarande verksamheter uppgick till 55,8²⁾ MSEK (46,7).
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till –1,93 SEK (–3,03²⁾).
- Resultat per aktie för total verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till –2,89 SEK (–3,97²⁾).
- Consilium har förberett refinansiering av företagsobligationen som förfaller den 25 mars 2020, genom en motsvarande bryggfinansiering från bank. Som tidigare informerats pågår en översyn av koncernens framtida struktur. Beslut om ny företagsobligation fattas när denna översyn är klar.

Kvartal 1–3, 2019

- Orderingsgången för kvarvarande verksamheter ökade med 16 procent till 1 225,7 MSEK (1 060,3).
- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamheter ökade med 20 procent till 1 228,5 MSEK (1 020,9).
- EBIT för kvarvarande verksamhet uppgick till 117,5²⁾³⁾ MSEK (103,4²⁾³⁾).
- EBITDA för kvarvarande verksamheter uppgick till 175,8²⁾ MSEK (140,2²⁾).
- Med hänsyn till den svaga marknadssituationen inom olje- och gasmarknaden, särskilt inom offshore, väljer Consilium att skriva ned goodwill med 40 MSEK avseende affärsområde Safety Engineering.
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till –1,93 SEK (–3,03²⁾).
- Resultat per aktie för total verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till –2,89 SEK (–3,97²⁾).

(I rapporten avser belopp inom parentes motsvarande period föregående år)

Nyckeltal

MSEK (där ej annat anges)	2019 kv 3	2018 kv 3	2019 kv 1–3	2018 kv 1–3	2018 helår	2017 helår	2016 helår
Orderingsgång ¹⁾	411,0	345,8	1 225,7	1 060,3	1 436,1	1 401,1	1 246,6
Nettoomsättning ¹⁾	427,4	344,6	1 228,5	1 020,9	1 420,3	1 313,3	1 282,9
EBITDA ^{1) 2)}	55,8	46,7	175,8	140,2	198,1	192,4	170,7
EBITDA-marginal, % ^{1) 2)}	13,1	13,6	14,3	13,7	13,9	14,7	13,3
EBIT ^{1) 2) 3)}	37,8	34,3	117,5	103,4	132,6	143,5	126,1
EBIT-marginal, % ^{1) 2) 3)}	8,8	10,0	9,6	10,1	9,3	10,9	9,8
Resultat per aktie (SEK) ^{1) 4)}	–1,93	–3,03	0,14	–1,53	–0,68	5,29	5,00
Resultat per aktie, totalt (SEK) ⁴⁾	–2,89	–3,97	–2,67	–3,48	–19,61	1,66	5,03
Eget kapital per aktie (SEK)			35,0	52,2	34,0	54,3	38,2
Antal anställda ¹⁾			684	673	678	685	680
Antal aktier	11 702 203	11 702 203	11 702 203	11 702 203	11 702 203	11 702 203	11 702 203

1) Kvarvarande verksamhet.

2) IFRS 16 påverkar under kvartal 1-3 2019 EBIT positivt med 2,4 msek och EBITDA positivt med 20,2 msek.

3) Exklusive nedskrivning av goodwill 2018 och 2019 samt nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader Navigation 2018.

4) Inklusive utbetalda och upplupna räntekostnader på hybridobligation.

Koncernchefens kommentar

Säkerhetskraven ökar globalt inom våra nischområden. Under tredje kvartalet 2019 fortsatte orderingång och nettoomsättning att öka, med högre ökningstakt än under kvartal 1 och kvartal 2. Orderingången ökar inom de flesta marknadsområden. Även EBIT och EBITDA fortsatte att öka under tredje kvartalet 2019. Det är framför allt inom affärsområde Marine & Safety vi ser ökning.

Consiliums erbjudanden riktar sig till flera helt olika nischsegment med olika investeringscykler, vilket ger en bra balans. Försäljningen till eftermarknaden utgör en stabil bas och är fortsatt ökande. Orderstocken är stor, och vi förväntar en fortsatt ökad nettoomsättning under 2020. Det finns, med fortsatt fokus på säkerhet, flera nischområden med tillväxtpotential och möjligheter till strategiska förvärv.

Orderingången för kvarvarande verksamheter ökade under tredje kvartalet 2019 med 19 procent till 411,0 MSEK (345,8). Under perioden januari–september 2019 ökade orderingången med 16 procent till 1 225,7 MSEK (1 060,3). Nettoomsättningen ökade under tredje kvartalet 2019 med 24 procent till 427,4 MSEK (344,6). Under perioden

januari–september 2019 ökade nettoomsättningen med 20 procent till 1 228,5 MSEK (1 020,9). Orderstocken uppgick per 30 september 2019 till 583,1 MSEK. EBIT ökade under tredje kvartalet till 37,8 MSEK (34,3). EBIT ökade under perioden januari–september 2019 till 117,5 MSEK (103,4).

Consiliums har fokuserat verksamheten till säkerhetsprodukter och säkerhetssystem för nischmarknader med höga skyddsvärden och höga säkerhetskrav. Övriga verksamheter har successivt avyttrats eller avvecklats, och engineering/automation-verksamheten är under försäljning. Det pågår som tidigare meddelats en fortsatt översyn av koncernens framtida struktur. Styrelsen har tidigare informerat om att denna översyn kan ge upphov till utdelningar, fusioner och försäljningar. Consilium har förberett refinansiering av företagsobligationen som förfaller den 25 mars 2020 genom en motsvarande bryggfinansiering från bank. Som tidigare informerats pågår en översyn av koncernens framtida struktur. Beslut om ny företagsobligation fattas när denna översyn är klar.

Ove Hansson
Vd och koncernchef

Verksamhet och finansiell utveckling

Consilium-koncernen

Orderingången för kvarvarande verksamheter ökade under perioden januari – september 2019 med 16 procent till 1 225,7 MSEK (1 060,3). Nettoomsättningen ökade under under perioden januari – september 2019 med 20 procent till 1 228,5 MSEK (1 020,9). Orderstocken uppgick per 30 september 2019 till 583,1 MSEK. EBIT²⁾ ökade under perioden januari–september 2019 till 117,5 MSEK (103,4). EBITDA ökade under perioden januari–september 2019 till 175,8 MSEK (140,2).

Consilium Marine & Safety

Verksamhetens huvudfokus ligger på detektion och alarm inom högriskområden, baserat på detektion av värme, rök, gas, flammor, oljedimma, m.m., med särskilda system framtagna för utvalda nischmarknader, och med särskilda certifieringar och godkännanden för respektive nischmarknader. Målsättningen är att genom tidig detektion förebygga och begränsa bränder, och att därigenom rädda liv och materiella värden. Huvudmarknaderna utgörs av större fartyg, olje- och gasindustrin, tåg- och tunnelbanor, samt fastigheter med högt skyddsvärde. Consilium Marine & Safety har hög kompetens och stora marknadsandelar inom sina nischområden. Consilium Marine & Safety kan med en stark global marknadsorganisation, med 54 kontor i 26 länder, erbjuda en hög servicenivå för sina kunder.

Efterfrågan på system till kryssningsfartyg bedöms vara fortsatt god under de närmaste åren. Orderingången på säkerhetssystem till militära fartyg fortsätter att öka. Beställningar till tåg och tunnelbanor från större tågtilverkare i Europa ökar. Försäljningen till sjukhus och större industribyggnader på landmarknaden fortsätter att öka. Beställningar till varv av nya handelsfartyg har ökat från en historiskt låg nivå. Olje- och gasmarknaden har varit svag under de senaste åren, och marknadssatsningen på detta marknadsområde har påverkat resultatet negativt. Vi ser dock en ökad aktivitet hos kunderna, och förväntar en ökad efterfrågan under kommande år. Försäljningen till eftermarknaden, som utgör cirka 55 procent av total volym, är fortsatt stabil och ökande.

Consilium fortsätter att investera i produktutveckling av system för detektion och alarm för rök, värme, gas och flammor för sina respektive nischmarknader, samt i utveckling av den globala marknadsorganisationen. Flera nya produkter har lanserats under 2019.

Orderingången för kvarvarande verksamhet inom affärsområde Marine & Safety ökade under perioden januari–september 2019 med 19 procent till 1 178,7 MSEK (990,6). Nettoomsättningen ökade med 21 procent till 1 173,7 MSEK (967,8). EBIT uppgick till 135,0 MSEK (124,2), vilket motsvarar en EBIT-marginal på 11,5 procent (12,8). EBITDA uppgick till 192,7 MSEK (174,2).

Belopp i MSEK ¹⁾	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Orderingång	1 178,7	990,6	1 351,2	1 313,4	1 188,4	1 066,6	944,7
Nettoomsättning	1 173,7	967,8	1 345,4	1 239,3	1 197,3	1 029,2	833,6
EBITDA	192,7	174,2	221,1	218,7	196,8	187,2	133,6
EBITDA-marginal (%)	16,4	18,0	16,4	17,6	16,4	18,2	16,0

1) Alla jämförelsetal är omräknade till kvarvarande verksamhet.

2) Exklusive nedskrivning av goodwill 2018 och 2019.

Consilium Safety Engineering

Verksamhetens huvudfokus ligger på släckning av bränder inom högriskområden, med hjälp av släcksystem baserade på vatten, skum och gas. Målsättningen är att begränsa effekten av bränder, och att därigenom rädda liv och materiella värden. Huvudmarknaderna utgörs av olje- och gasindustrin på land och offshore, samt kraftindustrin. Försäljningen av brandsäkerhetssystem riktas huvudsakligen till nybyggnation och retrofit av borrh- och produktionsplattformar, tankanläggningar, raffinaderier, petrokemiska fabriker, tankterminaler, kraftverk, hangarer och lagerbyggnader med höga skyddsvärden. Dessutom levereras system för skydd av helikopterplattformar, turbiner, transformatorstationer, m.m.

Consiliums Safety Engineering har utvecklat, patenterat och erhållit särskilda internationella produktgodkännanden för ett antal nya egna produkter inom släckning. Vi ser en

ökad aktivitet hos kunderna, och förväntar en ökad efterfrågan under kommande år.

Efter en mycket hög lönsamhet fram till 2015 har verksamheten påverkats kraftigt negativt av nedgången inom olje- och gasindustrin. Verksamheten har anpassats till detta marknadsläge. Vi ser en ökad aktivitet på marknaden och förväntar en ökad ordergång. Nya produkter förväntas ge ökad försäljning.

Ordergången för kvarvarande verksamhet inom affärsområde Safety Engineering minskade under perioden januari – september 2019 med 33 procent till 47,0 MSEK (69,7). Nettoomsättningen ökade under perioden januari–september 2019 med 3 procent till 54,8 MSEK (53,1). EBIT uppgick till -0,9 MSEK (-2,9). EBITDA uppgick till 0,7 MSEK (0,3).

Belopp i MSEK ¹⁾	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Ordergång	47,0	69,7	84,9	87,7	58,2	108,1	68,1
Nettoomsättning	54,8	53,1	74,9	74,0	85,6	158,4	98,1
EBITDA	0,7	0,3	2,0	-1,2	-3,6	30,3	21,3
EBITDA-marginal (%)	1,3	0,6	2,7	neg	neg	19,1	21,7

1) Alla jämförelsetal är omräknade till kvarvarande verksamhet.

Verksamheter under avveckling

Aktiemajoriteten i engineering/automation-verksamheten, som ägs av Consilium till 70 procent, med en nettoomsättning om cirka 250 MSEK på årsbasis och cirka 100 anställda, avses att avyttras. Consilium förväntas kvarstå som delägare. Verksamheter under avveckling har påverkats kraftigt negativt av nedgången inom olje- och gasindustrin. Omstrukturering och anpassning av verksamheter under avveckling har medfört stora kostnader under 2019.

En allmän översyn pågår dessutom med avseende på koncernens framtida struktur, vilket kan ge upphov till ytterligare förändringar.

Ordergång och nettoomsättning under oktober 2019

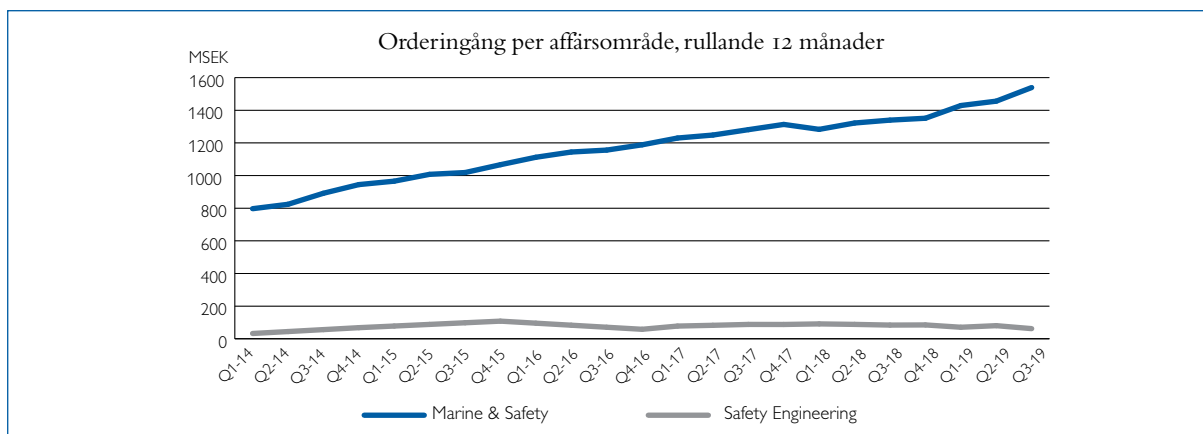
Under oktober 2019 ökade Consilium-koncernens ordergång för kvarvarande verksamhet med 17 procent till 1 388,3 MSEK (1 190,3). Nettoomsättningen ökade med 20 procent till 1 378,0 MSEK (1 149,5). Consilium-koncernens orderstock uppgår per 31 oktober till 596,2 MSEK.

Ordergången för affärsområde Marine & Safety ökade till 1 317,7 MSEK (1 114,3). Nettoomsättningen ökade till 1 315,2 MSEK (1 088,6).

Ordergången för affärsområde Safety Engineering uppgick till 70,6 MSEK (76,0). Nettoomsättningen ökade till 62,8 MSEK (60,9).

Orderingång per affärsområde

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Marine & Safety	413,5	330,1	1 178,7	990,6	1 351,2	1 313,4	1 188,4	1 066,6	944,7
Safety Engineering	-2,5	15,7	47,0	69,7	84,9	87,7	58,2	108,1	68,1
Totalt	411,0	345,8	1 225,7	1 060,3	1 436,1	1 401,1	1 246,6	1 174,7	1 012,8

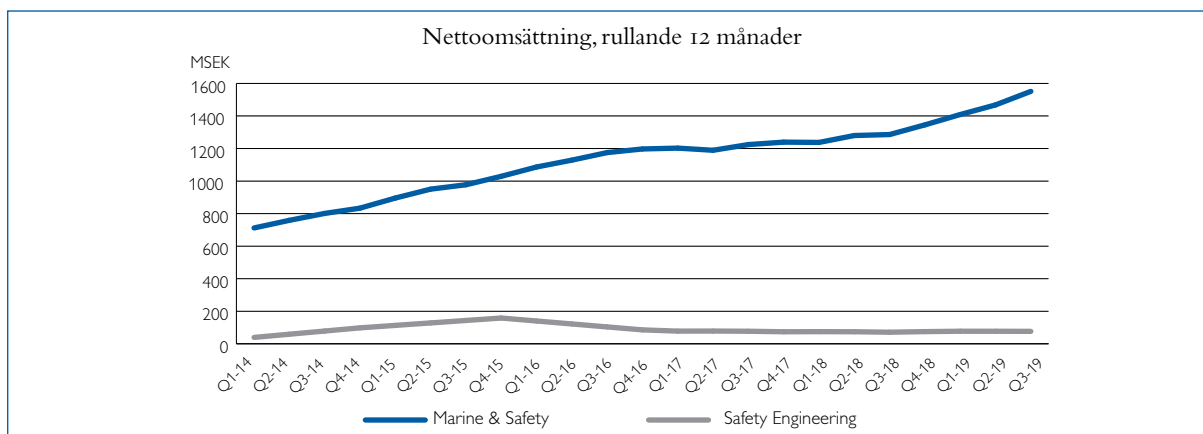


Nettoomsättning per affärsområde, intäkter från externa kunder

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Marine & Safety	410,5	327,2	1 173,7	967,8	1 345,4	1 239,3	1 197,3	1 029,2	833,6
Safety Engineering	16,9	17,4	54,8	53,1	74,9	74,0	85,6	158,4	98,1
Totalt	427,4	344,6	1 228,5	1 020,9	1 420,3	1 313,3	1 282,9	1 187,6	931,7

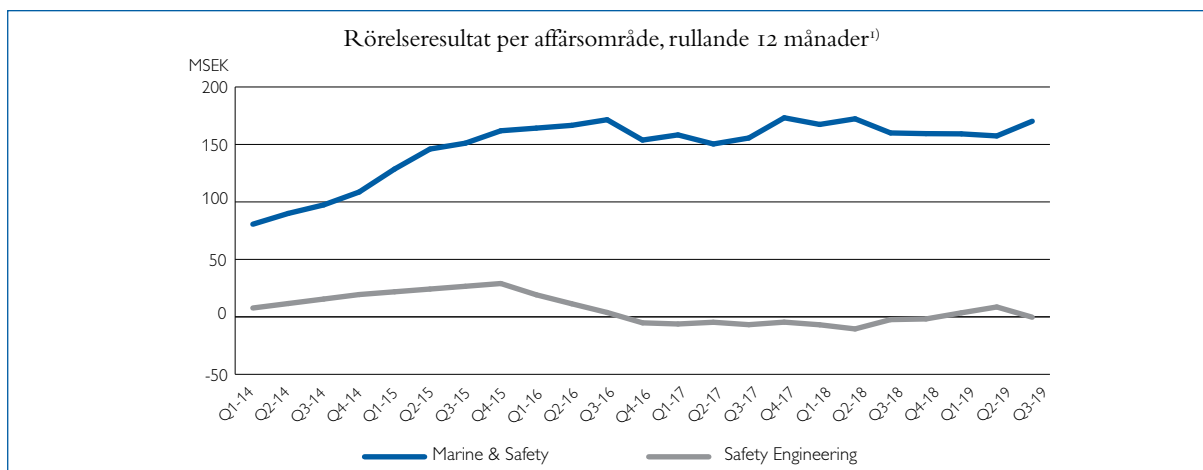
Koncernintern försäljning mellan affärsområden

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Marine & Safety	0,0	0,3	0,0	0,7	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Safety Engineering	3,1	0,0	15,0	0,0	0,0	2,1	0,0	2,9	0,0



Rörelseresultat (EBIT) per affärsområde

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018	Helår 2017	Helår 2016	Helår 2015	Helår 2014
Marine & Safety	46,4	33,6	135,0	124,2	159,4	173,2	153,8	161,9	108,6
Safety Engineering	-2,8	5,6	-0,9	-2,9	-1,8	-4,6	-5,2	29,0	19,4
Koncerngemensamt	-5,8	-4,9	-16,6	-17,9	-25,0	-25,1	-22,5	-24,8	-22,5
Summa	37,8	34,3	117,5	103,4	132,6	143,5	126,1	166,1	105,5
Nedskrivning av goodwill	-40,0	-50,0	-40,0	-50,0	-50,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt	-2,2	-15,7	77,5	53,4	82,6	143,5	126,1	166,1	105,5



1) Exkl. engångsnedskrivning av goodwill i kvartal 3, 2018.

Avstämning mot resultat före skatt, från kvarvarande verksamheter

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Rörelseresultat, från kvarvarande verksamheter, före engångsnedskrivning av goodwill	37,8	34,3	117,5	103,4	132,6
Nedskrivning av goodwill	-40,0	-50,0	-40,0	-50,0	-50,0
Finansiella intäkter samt finansiella kursvinster	7,1	6,1	7,3	10,2	12,5
Finansiella kostnader samt finansiella kursförluster	-15,9	-8,9	-46,5	-43,4	-63,1
Resultat före skatt, från kvarvarande verksamheter	-11,0	-18,5	38,3	20,2	32,0

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Försäljningsintäkter	427,4	344,6	1 228,5	1 020,9	1 420,3
Kostnader för sålda varor	-269,2	-220,8	-759,3	-614,3	-859,0
Bruttovinst	158,2	123,8	469,2	406,6	561,3
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-68,6	-64,7	-204,2	-197,0	-274,7
Administrationskostnader	-35,9	-30,8	-106,6	-93,4	-126,4
Forsknings- och utvecklingskostnader	-19,1	-13,7	-49,4	-42,5	-62,0
Resultat från andelar i intressebolag	2,5	3,2	8,4	7,1	8,4
Nedskrivning goodwill	-40,0	-50,0	-40,0	-50,0	-50,0
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,7	16,5	0,1	-22,6	26,0
Rörelseresultat (EBIT)	-2,2	-15,7	77,5	53,4	82,6
Finansiella intäkter samt finansiella kursvinster	7,1	6,1	7,3	10,2	12,5
Finansiella kostnader samt finansiella kursförluster	-15,9	-8,9	-46,5	-43,4	-63,1
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-11,0	-18,5	-38,3	20,2	32,0
Inkomstskatter	-6,2	-8,6	-19,4	-19,7	-13,6
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-17,2	-27,1	18,9	0,5	18,4
Periodens resultat för verksamheter under avveckling	-16,6	-17,3	-47,0	-33,9	-279,9
Periodens resultat	-33,9	-44,4	-28,2	-33,4	-261,5
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter					
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-19,6	-32,4	10,7	-8,8	4,2
Innehav utan bestämmande inflytande	2,3	5,3	8,1	9,3	14,2
Summa	-17,2	-27,1	18,9	0,5	18,4
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, exkl. innehav utan bestämmande inflytande	-1,67¹⁾	1,25^{1) 2)}	0,40¹⁾	2,74^{1) 2)}	3,59^{1) 2)}
Periodens resultat					
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-30,8	-43,4	-22,1	-31,6	-217,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-3,1	-1,0	-6,1	-1,8	-44,2
Summa	-33,9	-44,4	-28,2	-33,4	-261,5
Resultat per aktie före och efter utspädning exkl. innehav utan bestämmande inflytande	-2,63¹⁾	-3,96¹⁾	-2,41¹⁾	-3,47¹⁾	-19,61¹⁾
	-2,63¹⁾	0,31¹⁾	-2,41¹⁾	0,80^{1) 2)}	-15,34^{1) 2)}

1) Inklusive utbetalda och upplupna räntekostnader på hybridobligationen.

2) Exklusive nedskrivning goodwill.

Koncernens rapporter över totalresultatet

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Periodens resultat	-33,9	-44,4	-28,2	-33,4	-261,5
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen					
Kassaflödessäkringar	-6,1	7,2	-2,4	-10,3	-8,9
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkringar	1,3	-1,6	0,3	2,3	1,9
Valutakursdifferenser	20,5	-24,4	49,0	30,4	49,4
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	15,7	-18,8	46,9	22,4	42,4
Summa totalresultat för perioden	-18,2	-63,2	18,7	-11,0	-219,1
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare, kvarvarande verksamhet	0,0	-49,2	57,1	11,5	4,6
Moderbolagets aktieägare, verksamheter under avveckling	-11,1	-11,0	-32,8	-22,8	-221,5
Moderbolagets aktieägare	-11,1	-60,2	24,3	-11,3	-216,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-7,1	-3,0	-5,6	0,3	-2,2
Summa totalresultat för perioden	-18,2	-63,2	18,7	-11,0	-219,1

Koncernens balansräkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	54,9	50,8	49,5
Nyttjanderättstillgångar ¹⁾	105,1	0,0	0,0
Immateriella anläggningstillgångar	588,9	609,4	603,6
Finansiella anläggningstillgångar	136,2	112,2	130,9
Summa anläggningstillgångar	885,1	772,4	784,0
- varav spärrade likvida medel i finansiella anläggningstillgångar	6,0	3,6	5,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	299,1	258,7	254,0
Kortfristiga fordringar	390,3	364,6	392,1
Kortfristiga placeringar	0,0	27,5	13,1
Likvida medel	108,5	103,5	92,3
Summa omsättningstillgångar	797,9	754,3	751,5
- varav spärrade likvida medel i finansiella anläggningstillgångar	0,0	1,8	0,0
Tillgångar som innehas för försäljning	317,1	488,1	337,5
Summa tillgångar	2 000,1	2 014,8	1 873,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	394,8	543,8	370,5
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	14,3	66,6	27,8
Summa eget kapital	409,1	610,4	398,3
SKULDER			
Icke räntebärande långfristiga skulder	38,9	46,4	36,5
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	30,0	28,1	29,2
Räntebärande långfristiga skulder	74,3	810,8	800,2
Långfristiga nyttjanderättsskulder ¹⁾	77,2	0,0	0,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	359,4	299,0	337,4
Räntebärande kortfristiga skulder	800,9	66,4	50,4
Kortfristiga nyttjanderättsskulder ¹⁾	26,3	0,0	0,0
Summa skulder	1 407,0	1 250,7	1 253,7
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	184,0	153,7	221,0
Summa eget kapital och skulder	2 000,1	2 014,8	1 873,0

1) Se redovisningsprinciper IFRS 16, sid 13

Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i MSEK	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	Helår 2018
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – IB	370,5	568,0	568,0
Periodens resultat	–22,1	–31,6	–217,3
Övrigt totalresultat	46,4	20,3	39,3
Periodens totalresultat	24,3	–11,3	–178,0
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Erhållet villkorligt aktieägartillskott	9,1	0,0	0,0
Räntekostnader och andra kostnader avseende hybridobligation	–9,1	–9,1	–12,2
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	–10,2
Värdetförändring, option	0,0	–3,8	2,9
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – UB	394,8	543,8	370,5
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – IB	27,8	68,0	68,0
Periodens resultat	–6,1	–1,8	–44,2
Övrigt totalresultat	0,5	2,1	3,1
Periodens totalresultat	–5,6	0,3	–41,1
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Utdelning	–7,9	–5,8	–11,6
Förvärv/avyttringar	0,0	0,0	2,3
Innehav utan bestämmande inflytande, andel av eget kapital	0,0	4,1	10,2
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – UB	14,3	66,6	27,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i MSEK	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	Helår 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	77,5	53,4	82,6
Avskrivningar och nedskrivningar	98,3	102,6	115,5
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-16,2	-51,3	-53,5
Förändring av rörelsekapital	-17,6	-14,1	-6,9
Erhållna räntor och liknande poster	0,2	1,8	1,6
Erlagda räntor och liknande poster	-55,1	-48,6	-61,4
Övriga finansiella poster	0,0	0,0	0,0
Betalda inkomstskatter	-15,4	-10,6	-21,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet	71,7	33,2	56,4
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-31,7	-34,3	-42,7
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-10,8	-9,8	-9,2
Investeringar och andelar i intresseföretag, netto	2,8	1,6	2,1
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella placeringar och fordringar	16,2	1,0	13,1
Övrigt	0,0	0,0	0,0
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter; netto	1,8	-0,8	-0,8
Avyttringar av dotterföretag och andra affärsenheter; netto	0,0	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-21,7	-42,3	-37,5
Finansieringsverksamheten			
Ökning av långfristiga lån	40,0	2,3	2,1
Amortering av långfristiga lån och nyttjanderättsskulder	-40,5	-12,0	-21,4
Erhållet villkorligt aktieägartillskott	9,1	0,0	0,0
Transaktionskostnader avseende hybridobligation	0,0	0,0	0,0
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder	0,0	19,5	3,6
Transaktioner med minoritetsintrese	-7,9	-6,1	-9,3
Utdelning	0,0	0,0	0,0
Övrigt	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	0,7	3,7	-25,0
Kassaflöde från kvarvarande verksamhet	50,7	-5,4	-6,1
Kassaflöde från verksamheter under avveckling	-35,2	-94,4	-112,9
Förändring av likvida medel	15,5	-99,8	-119,0
Likvida medel vid periodens ingång	92,3	208,6	208,6
Kursdifferenser och andra värdeförändringar i likvida medel	3,5	-0,6	4,0
Likvida medel relaterade till tillgångar som innehas för försäljning	-2,8	-4,7	-1,3
Likvida medel vid periodens slut	108,5	103,5	92,3

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

Belopp i MSEK	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Övriga rörelseintäkter	2,5	6,0	7,5	6,5	14,4
Administrationskostnader	-5,5	-6,7	-18,9	-20,5	-26,6
Rörelseresultat	-3,0	-0,7	-11,4	-14,0	-12,2
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12,3	1,2	29,8	26,8	29,4
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	45,0	0,0	45,0	151,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-12,6	-12,8	-36,8	-38,2	-51,3
Resultat före skatt	-3,3	32,7	-18,4	19,6	117,4
Skatt på periodens resultat	0,0	2,4	0,5	3,3	-7,9
Periodens resultat	-3,3	35,1	-17,9	22,9	109,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2019	30 sep 2018	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	300,0	379,6	286,0
Summa anläggningstillgångar	300,1	379,7	286,1
Omsättningstillgångar			
Fordringar	908,7	750,3	906,9
Kortfristiga placeringar	0,0	27,5	13,1
Likvida medel	4,8	1,5	2,7
Summa omsättningstillgångar	913,5	779,3	922,7
Summa tillgångar	1 213,6	1 159,0	1 208,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	90,2	90,2	90,2
Fritt eget kapital	264,1	199,4	282,0
Summa eget kapital	354,3	289,6	372,2
Räntebärande långfristiga skulder	26,8	803,5	792,8
Övriga långfristiga skulder	0,0	19,9	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	771,4	36,4	21,4
Övriga kortfristiga skulder	61,1	9,6	22,4
Summa skulder	859,3	869,4	836,6
Summa eget kapital och skulder	1 213,6	1 159,0	1 208,8

Consiliums användning av alternativa nyckeltal

Consilium-koncernen presenterar ett antal alternativa nyckeltal i den inledande sammanfattningen av delårsrapporten och vissa av dem omnämns även i ”Koncernchefens kommentar”. De alternativa nyckeltalen har inte fått en mer framträdande placering än de mått som är hänförliga till de finansiella rapporterna. Även om de alternativa nyckeltalen ligger utanför IFRS definitioner ger de värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, för utvärdering av bolagets resultat och finansiella ställning på ett konsekvent sätt. Vidare anses de nödvändiga för att kunna följa utvecklingen av koncernens övergripande finansiella mål.

Definitioner**Avkastning på eget kapital**

Resultat efter finansiella poster med avdrag för aktuell skatt (uppräknat till årstakt), i förhållande till genomsnittligt eget kapital (genomsnitt av ingående balans och utgående balans).

Bruttovinst

Försäljningsintäkter med avdrag för sålda varors kostnad.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat (uppräknat till årstakt), i förhållande till genomsnittligt operativt kapital (genomsnitt av ingående balans och utgående balans).

EBITDA

Resultat före räntor, skatt, nedskrivning och avskrivning.

EBITDA-marginal (%)

EBITDA i förhållande till försäljningsintäkter.

EBIT

Resultat före räntor och skatt, nedskrivning och avskrivning.

EBIT-marginal (%)

EBIT i förhållande till försäljningsintäkter.

EBT

Resultat före skatt, d.v.s. resultat efter finansiella poster.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med totalt antal aktier.

Nettoomsättning

Försäljningsintäkter.

Operativt kapital

Balansomslutningen minskad med likvida medel i form av kassa, bank och övriga finansiella tillgångar samt icke räntebärande skulder beräknat som årsgenomsnitt (genomsnitt av ingående och utgående balans).

Resultat per aktie

Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare, minskat med kostnader hänförliga till hybridobligation, dividerat med vägt antal aktier.

Soliditet

Eget kapital, inklusive minoritetsintresse, i förhållande till balansomslutningen.

Vinstmarginal (%)

Resultat efter finansiella poster i förhållande till försäljningsintäkter.

Avstämning av alternativa nyckeltal mot de finansiella rapporterna

Belopp i MSEK (om inte annat anges)	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
EBITDA, kvarvarande verksamhet					
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamhet	-2,2	-15,7	77,5	53,4	82,6
Avskrivningar och nedskrivningar	58,0	62,4	98,3	102,6	115,5
EBITDA	55,8	46,7	175,8	156,0	198,1
EBIT, kvarvarande verksamhet					
Rörelseresultat (EBIT)	-2,2	-15,7	77,5	53,4	82,6
Engångsnedskrivning av goodwill	40,0	50,0	40,0	50,0	50,0
EBIT exklusive engångsnedskrivning av goodwill	37,8	34,3	117,5	103,4	132,6
EBT, kvarvarande verksamhet					
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamhet	-2,2	-15,7	77,5	53,4	82,6
Finansiella intäkter och finansiella kostnader	-8,8	-2,8	-39,2	-33,2	-50,6
EBT	-11,0	-18,5	38,3	20,2	32,0
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet exklusive engångsnedskrivning goodwill					
Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare, kvarvarande verksamhet	-19,6	-32,4	10,7	-8,8	4,2
Engångsnedskrivning av goodwill	40,0	50,0	40,0	50,0	50,0
Utbetalda och upplupna räntekostnader på hybridobligationen	-3,0	-3,0	-9,1	-9,1	-12,2
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet (SEK)	1,49	1,25	3,56	2,74	3,59
Totalt resultat per aktie inklusive engångsnedskrivning goodwill					
Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare, total verksamhet	-30,8	-43,4	-22,1	-31,6	-217,3
Utbetalda och upplupna räntekostnader på hybridobligationen	-3,0	-3,0	-9,1	-9,1	-12,2
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2
Resultat per aktie (SEK)	-2,89	-3,97	-2,67	-3,48	-19,61
Totalt resultat per aktie exklusive engångsnedskrivning goodwill					
Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare, total verksamhet	-30,8	-43,4	-22,1	-31,6	-217,3
Engångsnedskrivning av goodwill	40,0	50,0	40,0	50,0	50,0
Utbetalda och upplupna räntekostnader på hybridobligationen	-3,0	-3,0	-9,1	-9,1	-12,2
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2	11 702,2
Resultat per aktie (SEK)	0,53	0,31	0,75	0,79	-15,34
Eget kapital per aktie					
Eget kapital			409,1	610,4	398,3
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)			11 702,2	11 702,2	11 702,2
Eget kapital per aktie (SEK)			35,0	52,2	34,0
Avkastning på operativt kapital					
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamhet			77,5	53,4	82,6
Engångsnedskrivning av goodwill			40,0	50,0	50,0
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamhet, exkl engångsnedskrivning gw			117,5	103,4	132,6
Rörelseresultat (EBIT), kvarvarande verksamhet - i årstakt			156,6	137,9	132,6
Balansomslutning			2 000,1	2 014,8	1 873,0
Tillgångar som innehas för försäljning			-317,1	-488,1	-337,5
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning			184,0	153,7	221,0
Likvida medel			-108,5	-103,5	-92,3
Kortfristiga placeringar			0,0	-27,5	-13,1
Spärrade likvida medel i kortfristiga fordringar			0,0	-1,8	0,0
Spärrade likvida medel i finansiella anläggningstillgångar			-6,0	-3,6	-5,6
Icke räntebärande långfristiga avsättningar och skulder			-68,8	-74,5	-65,7
Icke räntebärande kortfristiga skulder			-359,4	-299,0	-337,4
Summa operativt kapital			1 324,3	1 170,5	1 242,4
Summa operativt kapital vid periodens början			1 242,4	1 337,6	1 337,6
Genomsnittligt operativt kapital			1 283,4	1 254,1	1 290,0
Avkastning på operativt kapital (%)			12,2	11,0	10,3
Avkastning på eget kapital					
Periodens resultat, total verksamhet			-28,2	-33,4	-261,5
Periodens resultat, total verksamhet - i årstakt			-37,6	-44,5	-261,5
Eget kapital			409,1	610,4	398,3
Eget kapital vid periodens början			398,3	636,0	636,0
Genomsnittligt eget kapital			403,7	623,2	517,2
Avkastning på eget kapital (%)			-9,3	-7,1	-50,6
Soliditet					
Eget kapital			409,1	610,4	398,3
Balansomslutning			2 000,1	2 014,8	1 873,0
Soliditet (%)			20	30	21

Not 1 Redovisningsprinciper**Koncernen**

Consilium tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska Unionen. Denna rapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, den svenska Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Nya redovisningsprinciper för 2019

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar Consilium IFRS 16 Leasingavtal. IFRS 16 tillämpas retroaktivt utan omräkning av jämförelsetal. Således har den ingående balansen för 2019 räknats om i enlighet med den nya standarden. För leasingavtal som tidigare klassificerats som operationella leasingavtal med koncernen som leasetagare redovisas en leasingkulld till nuvärdet av framtida leasingbetalningar, uppgående till 132 MSEK per 1 januari 2019. Den genomsnittliga räntenivån som användes för övergångsberäkningen är cirka 6 %. Koncernen tillämpar undantaget med förenklad övergång innebärande att tillgången redovisas till samma belopp som leasingkulden, därmed presenteras ingen övergångseffekt i eget kapital. Jämförelseinformation rapporteras därmed även fortsättningsvis i enlighet med IAS 17 Leasingavtal.

Redovisning av avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt istället för leasingavgifter har haft en positiv påverkan på rörelseresultatet med 2,4 MSEK. Ränta på leasingkulder har haft en negativ inverkan på finansnettot. Resultatet före skatt har påverkats negativt med 2,1 MSEK på grund av IFRS 16. Eftersom den huvudsakliga betalningen redovisas som finansieringsverksamhet minskar kassaflödet från finansieringsverksamheten med motsvarande ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten. Räntedelen av leasingavgiften förblir kassaflöde från den löpande verksamheten och inkluderas i finansnetto, Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång i balansräkningen samt en leasingkulld till nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Den leaseade tillgången skrivs av linjärt över leasingperioden eller över nyttjandeperioden för den underliggande tillgången om det bedöms som rimligt säkert att koncernen kommer överta äganderätten vid utgången av leasingperioden. Leasingkostnaden redovisas som avskrivningar inom rörelseresultatet och räntekostnad inom finansnettot. Om leasingavtalet anses inkludera en tillgång av lågt värde eller har en leasingperiod som slutar inom 12 månader, eller inkluderar servicekomponenter, redovisas dessa leasingbetalningar som rörelsekostnader i resultaträkningen över leasingperioden. Ytterligare upplysningar kring övergångseffekter samt nya redovisningsprinciper enligt IFRS 16 presenteras i Consiliums årsredovisning för 2018.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms motsvara bokfört värde.

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Consilium tillämpar ESMA's (European Securities and Markets Authority – Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) nya riktlinjer för alternativa nyckeltal,

Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS.

Verksamheter för avyttring

Consilium har ännu inte slutfört de förhandlingar som pågår avseende försäljning av Engineering/Automations-verksamheten, varför redovisning av avvecklad verksamhet även redovisas per 2019-09-30, trots att mer än 12 månader har gått sedan styrelsen beslutade om försäljning.

Moderbolaget

Moderbolaget, Consilium AB, tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering, rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som årsredovisningen för 2018.

Informationen på sidorna 2–6 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består av bland annat affärsmässiga risker och finansiella risker. Affärsmässiga risker kan avse större exponeringar mot enskilda branscher eller företag. Finansiella risker avser främst valutarisker som uppstår genom att närmare 85 procent av försäljningen sker utanför Sverige medan cirka två tredjedelar av produktionen sker i Sverige. Likviditets- och finansieringsrisker avser risken att refinansieringsmöjligheterna kan begränsas när lån måste refinansieras och att betalningsförpliktelser inte kan fullföljas till följd av otillräcklig likviditet och att koncernen inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att finansiering inte kan erhållas på villkor som är godtagbara för koncernen. Consilium har lån som förfaller vid olika tidpunkter. En stor del av lånen är checkkrediter som formellt enligt villkoren är ettåriga. Med refinansiering avses risken att Consilium inte kan klara sina åtaganden på grund av att ett lån kan sägas upp och svårighet kan uppstå att få nya lån. För att följa likviditetsutvecklingen upprättar Consilium likviditetsprognoser löpande. Hantering av risker, riskhantering och riskexponering beskrivs närmare i detalj i årsredovisningen för 2018.

Not 3 Intäkter

I tillägg till den information som redovisas på sid 5 och 6 i rapporten, redovisas här ytterligare information avseende koncernens intäkter.

Nedanstående tabell visar koncernens intäkter, fördelade i procent per geografisk marknad, dels för respektive rörelsesegment och dels totalt för koncernen.

Januari–september 2019	Sverige	Övriga Europa	Amerika	Asien	Övriga marknader
Marine & Safety	13%	34%	13%	38%	2%
Safety Engineering	48%	24%	17%	11%	0%
Totalt	14%	34%	13%	37%	2%

Januari–september 2018	Sverige	Övriga Europa	Amerika	Asien	Övriga marknader
Marine & Safety	12%	39%	11%	37%	1%
Safety Engineering	27%	56%	3%	13%	1%
Totalt	13%	40%	11%	35%	1%

Följande tabell visar koncernens intäkter, fördelade per rörelsesegment och intäktslag.

Intäktslag	Jan–september 2019			Jan–september 2018		
	Marine & Safety	Safety Engineering	Totalt koncernen	Marine & Safety	Safety Engineering	Totalt koncernen
Nybyggnation	561,5	–	590,4	418,4	–	427,4
Eftermarknad	612,2	14,5	597,8	549,4	7,5	547,9
Entreprenaduppdrag	–	40,3	40,3	–	45,6	45,6
Summa nettoomsättning	1 173,7	54,8	1 228,5	967,8	53,1	1 020,9

Intäkter från nybyggnadsprojekt inom affärsområde Marine & Safety, respektive intäkter från entreprenadavtal inom affärsområde Safety Engineering, redovisas baserat på att ingående delar inte är särskiljbara. Projekten utgör en komplett lösning och därmed ett prestationsåtagande i avtalen. Intäkter från denna verksamhet redovisas i periodens resultat huvudsakligen över tid.

Intäkter från eftermarknadsförsäljning avser försäljning av utbytesprodukter, reservdelar, service och tjänster. Intäkter redovisas i periodens resultat när köparen erhåller kontroll över en tillgång. Tidpunkten för överföring av kontroll över varor och tjänster för denna verksamhet sker huvudsakligen vid en viss tidpunkt.

Not 4 Finansiell ställning

Per den 30 september 2019 uppgick koncernens nettoskuld till 864,3 MSEK (740,8). Eget kapital uppgick till 409,1 MSEK (610,4), vilket resulterade i en soliditet om 20 (30) procent.

Lånefinansiering för Consilium utgörs av:

- Ett obligationslån om 750,0 MSEK, med en löptid till mars 2020.
- Ett hybridobligationslån om 200,0 MSEK, med en evig löptid och som därför redovisas i eget kapital.
- Ett lån från AB Svensk Exportkredit (publ) om 40,0 MSEK med löptid till april 2021.
- Utnyttjade krediter om 66,2 MSEK.
- Consilium har förberett refinansiering av företagsobligationen som förfaller den 25 mars 2020, genom en motsvarande bryggfinansiering från bank. Som tidigare informeras pågår en översyn av koncernens framtida struktur.

Beslut om ny företagsobligation fattas när denna översyn är klar.

- Dessutom finns möjlighet att låna ytterligare 150,0 MSEK enligt företagsobligationsavtalet och 200,0 MSEK enligt hybridobligationsavtalet.

Övrig lånefinansiering för Consilium utgörs primärt av:

- Checkräkningskrediter och projektfinsiering om 77,7 MSEK.
- Dessutom finns utnyttjade kortfristiga krediter om 11,6 MSEK.

Not 5 Nettoskuld

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sep 2019	30 sep 2018	30 sep 2019	30 sep 2018
<i>Tillgångsposter i nettoskulden:</i>				
Likvida medel	108,5	103,5	4,8	1,5
Kortfristiga placeringar	–	27,5	–	27,5
Spärrade likvida medel	6,0	5,4	–	–
<i>Skuldposter i nettoskulden:</i>				
Räntebärande skulder	978,8	877,2	798,2	839,9
Summa nettoskuld	864,3	740,8	793,4	810,9

Beräkning av verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i hierarkin gjorts.

- Kundfordringar och leverantörsskulder är värderade till balansdagens kurs
- Terminkontrakt för säkring av netto kundfordringar/ leverantörsskulder relaterade till orderstock finns till ett värde av 215,2 MSEK.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

2019-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och eget kapital					Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och eget kapital				
Derivatinstrument som innehas för säkringsändamål					Derivatinstrument som används för säkringsändamål				
- Valutaderivat	–	13,0	–	13,0	- Valutaderivat	–	10,6	–	10,6
Finansiella tillgångar som kan säljas					Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Kortfristiga placeringar	–	–	–	–	- Kortfristiga placeringar	13,1	–	–	13,1
Finansiella skulder					Finansiella skulder				
- Put/call option	–	–	61,7	61,7	- Put/call option	–	–	70,0	70,0

	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderat till verkligt värde via eget kapital	Summa
2019-09-30					
Andra långfristiga fordringar	9,7	–	–	–	9,7
Kundfordringar och andra fordringar	390,3	–	–	–	390,3
Kortfristiga placeringar	–	–	–	–	0,0
Likvida medel	108,5	–	–	–	108,5
Derivat	–	–	13,0	–	13,0
Företagsobligationslån	750,0	–	–	–	750,0
Skulder till kreditinstitut	228,8	–	–	–	228,8
Långfristiga skulder, put/call option	–	12,0	–	26,8	38,8
Leverantörsskulder	154,5	–	–	–	154,5
Övriga rörelseskulder	157,0	–	–	22,3	179,3

	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Värderat till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderat till verkligt värde via eget kapital	Summa
2018-12-31					
Andra långfristiga fordringar	12,9	–	–	–	12,9
Kundfordringar och andra fordringar	392,1	–	–	–	392,1
Kortfristiga placeringar	–	13,1	–	–	13,1
Likvida medel	92,3	–	–	–	92,3
Derivat	–	–	10,6	–	10,6
Företagsobligationslån	750,0	–	–	–	750,0
Skulder till kreditinstitut	100,6	–	–	–	100,6
Skulder, put/call option	–	11,3	–	25,2	36,5
Leverantörsskulder	151,6	–	–	–	151,6
Övriga rörelseskulder	142,9	–	–	33,5	176,4

Förvärvet av Micropack finansierades kontant samt med säljarfinansiering. Skulden har per rapportperiodens slut värderats utifrån Micropacks uppnådda resultat respektive förväntade resultat under de närmaste åren. Optionsskulden för de resterande aktierna i Micropack värderas enligt put/call option, likaså baserat på bolagets uppnådda respektive förväntade resultat under de närmaste åren.

Not 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sep 2019	30 sep 2018	30 sep 2019	30 sep 2018
<i>För egna skulder och avsättningar</i>				
Företagsinteckningar	103,4	103,4	–	–
Fastighetsinteckningar	4,9	4,9	–	–
Kortfristiga placeringar	–	–	–	–
Likvida medel	6,0	4,6	–	–
Summa avseende egna skulder och avsättningar	114,3	112,9	–	–
	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sep 2019	30 sep 2018	30 sep 2019	30 sep 2018
Borgensåtaganden till förmån för övriga koncernföretag	–	–	77,8	70,1
Bankgarantier	31,5	22,7	–	–
Borgensförbindelse, intressebolag	5,0	5,0	5,0	5,0
Summa eventalförpliktelser	36,5	27,7	82,8	75,1

Not 7 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderbolagets försäljning avser 100 procent (100) försäljning till egna dotterbolag. Vid inköp och försäljning

mellan koncernföretag och till/från intressebolag tillämpas samma principer för prissättning som inköp och försäljning mellan externa parter.

Inköp av varor och tjänster från närstående

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018	Jan–sep 2019	Jan–sep 2018
Platanen AB, managementtjänster	2,8	2,8	2,8	2,8
Platanen AB, administrationstjänster	0,4	0,4	0,4	0,4
Fastighetsbolag Henriksborg HB, hyra	0,5	2,0	0,5	0,5
Summa	3,7	5,2	3,7	3,7

Managementtjänster avser styrelseordförande. Administrationstjänster avser administration samt löpande redovisning. Köpta tjänster från Platanen AB och dess dotterbolag Fastighetsbolaget Henriksborg HB, utgår på marknadsmässiga villkor. Managementtjänster och hyra från närstående utgår på marknadsmässiga villkor.

Not 8 Händelser efter balansdagen

Huvudägaren Platanen Holding AB har valt att för Consilium ABs räkning betala den ränta om 3 067 KSEK som belöpte på hybridobligationen och som förföll till betalning den 1 november 2019, avseende perioden 2019-08-02–2019-11-01, och att betrakta detta som ett villkorat akti-ägartillskott till Consilium AB (publ). Tillskotten är villkorat innebärande att återbetalning skall kunna göras ur disponibla vinstmedel inom ramen för reglerna i 17 och 18 kapitlet i Aktiebolagslagen och inte strider mot utbetalningsvillkoren enligt företagsobligationsavtal 2015/2020.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Not 9 Effekt av implementering av IFRS 16

IFRS 16 "Leases" tillämpas från och med den 1 januari 2019 och påverkar redovisningen av koncernens leasingavtal där betydande åtaganden finns i form av hyresavtal för lokaler samt leasing av bilar. Övergången till IFRS 16 har skett enligt "Modified retrospective approach". Standarden påverkar koncernens balansräkning väsentligt och effekterna på de ingående balanserna 1 januari 2019, resultaträkningen första halvåret 2019 samt en avstämning mot tidigare redovisade leasingåtaganden presenteras nedan.

Vissa mindre justeringar har gjorts avseende effekterna vid övergången till IFRS 16 jämfört med de preliminära effekter som presenterades i årsredovisningen.

MSEK	Utgående balans 31 december 2018	Effekt av IFRS 16	Ingående balans 1 januari 2019
Anläggningstillgångar	784,0	124,2	908,2
Omsättningstillgångar	1 089,0	–	1 089,0
Summa tillgångar	1 873,0	124,2	1 997,2
Eget kapital	398,3	–	398,3
Långfristiga skulder	865,9	96,7	962,6
Kortfristiga skulder	608,8	27,5	636,3
Summa eget kapital och skulder	1 873,0	124,2	1 997,2

MSEK	Jan–sept 2019	Effekt av IFRS 16	Perioden jan– sept 2019 exkl effekt IFRS 16	Jan–sept 2018
Nettoomsättning	1 228,5	–	1 228,5	1 020,9
Rörelseresultat	117,5	–2,4	115,1	53,4
Resultat efter finansiella poster	78,3	2,1	80,4	20,2
Periodens resultat	6,1	1,6	7,7	–33,4

MSEK	Avstämning leasingavtal från IAS 17 till IFRS 16
Åtaganden för framtida leasingavgifter och hyres- kostnader per 31 december 2018	157,8
Diskonteringseffekt	–36,5
Effekt av förlängningsoptioner	0,0
Leasingavtal med kort löptid och mindre värde	–0,1
Leasingskuld i enlighet med IFRS 16 per 1 januari 2019	121,2

Nacka den 29 november 2019

Consilium AB (publ)

Carl Rosenblad
Ordförande

Ove Hansson
Verkställande direktör

Ann Marie Åström

Peter Carlberg

Fredrik Nygren

Erik Lindborg

Carl Adam Rosenblad

Thomasine Rosenblad

Mer information

Eventuella frågor besvaras av

Ove Hansson, VD och koncernchef, tel 08–563 053 02
e-post: ove.hansson@consilium.se

Lars Håkansson, CFO, tel 08–563 053 12
e-post: lars.hakansson@consilium.se

Denna information är sådan information som Consilium AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande den 29 november 2019 klockan 18:30 CET.

Läs mer

www.consilium.se

Kommande rapporter

Månadsrapport avseende orderingång och nettoomsättning t o m november kommer att publiceras den 20 december 2019. Helårsrapporten för 2019 kommer att publiceras den 28 februari 2020. Kompletterande information avseende koncernen finns på Consiliums hemsida www.consilium.se



Revisorns granskningsrapport

Consilium AB (publ) org nr 556480-3327

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Consilium AB (publ) per 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på avsnitt Koncernchefens kommentar samt not 2 och 4 avseende upplysningarna om finansiering av verksamheten. Som framgår av dessa upplysningar har ledningen förberett refinansiering av företagsobligationen, som förfaller 25 mars 2020, genom en motsvarande bryggfinansiering från bank. Det pågår även en översyn av koncernens struktur och beslut om ny företagsobligation fattas av ledningen när denna översyn är klar.

Stockholm den 29 november 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson
Auktoriserad revisor



Västra Finnbodavägen 2-4
Box 5028
131 05 Nacka
Telefon: 08-563 05 300
Telefax: 08-563 05 399
E-post: info@consilium.se
Hemsida: www.consilium.se