



Västerås 2013-02-21

AQ Group AB (publ)

Bokslutskommuniké 2012

Fjärde kvartalet 2012 i sammandrag

- Nettoomsättning 568 MSEK (472)
- Rörelseresultat 23 MSEK (5)
- Resultat efter finansiella poster 27 MSEK (8)
- Soliditet 54 % (63)
- Vinst per aktie efter skatt 1,44 SEK (0,43)

Räkenskapsåret 2012 i sammandrag

- Nettoomsättning 2 162 MSEK (2 150)
- Rörelseresultat 117 MSEK (122)
- Resultat efter finansiella poster 119 MSEK (120)
- Soliditet 54 % (63)
- Vinst per aktie efter skatt 5,47 SEK (5,31)
- Styrelsen föreslår en utdelning på 1,30 SEK (1,30)

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Nettoomsättningen ökade till 2 162 MSEK vilket innebär en ökning med 12 MSEK jämfört med föregående år. Omsättningen exklusive förvärv minskade, som en följd av nedgång i efterfrågan, med 7 %.

AQ grundades 1994 och har för 18:e året i rad ökat omsättningen. Varje kvartal sedan dess har genererat vinst.

Den 1 september 2012 förvärvades 100 % av aktierna i Durapart Industries AS till en summa av 67 MNOK samt 35 000 nyemitterade aktier, motsvarande 0,2 % av totala antalet aktier i AQ Group. Den kontanta köpeskillingen finansierades via bank. Detta förvärv har lett till att soliditeten sjunkit, den är dock fortfarande långt över vårt mål på 40 %. Både de nya och de befintliga kablageverksamheterna inom AQ är organiserade i affärsområdet AQ Wiring System. Affärsområdet är välstrukturerat med fina och välordnade fabriker i Polen, Litauen, Mexiko, Kina och Indien. Dessa fabriker uppvisar leveranssäkerhet och kvalitetsutfall i världsklass. Under Q4 har den förvärvade kablageverksamheten påverkats av nedgång från delar av fordonsindustrin och har inte bidragit med någon vinst för AQ-koncernen.

Under oktober förvärvades 100 % av aktierna i av Staretor Group AB för 40 000 nyemitterade aktier, motsvarande 0,2 % av totala antalet aktier i AQ Group. Staretor Group formsprutar termoplastdetaljer till fordonsindustrin och har inriktning på ingenjörsarbete till krävande kunder. Bolaget har drabbats av vikande volymer och har inte bidragit till något positivt resultat under 2012.

Under året har ett aktivitetsprogram, Core Values, utarbetats och implementerats i hela koncernen med inriktning på värderingar. Detta har resulterat i att alla medarbetare fått en genomgång på sitt eget språk vad gäller koncernens värderingar.

Under året har investeringar i plåtbearbetningsmaskiner gjorts för ca 18 MSEK i Sverige samt övriga investering i produktionsmaskiner för 23 MSEK till verksamheten i främst Estland, Bulgarien, Indien och Kina.

Resultatet efter skatt har påverkats positivt med 0,38 SEK per aktie tack vare ändrad svensk skattesats. I övrigt har resultaträkningen inte påverkats i nämnbar omfattning av kostnader och intäkter av engångskaraktär då dessa beloppsmässigt motsvarar varandra.

Uppgifter om moderbolaget

Moderbolaget, AQ Group AB, är främst inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets omsättning utgörs, liksom tidigare år, så gott som uteslutande av försäljning av förvaltningstjänster till dotterföretag. Några inköp från dotterföretag förekommer inte i nämnvärd omfattning.

Utformningen av delårsrapporten

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt IFRS med tillämpning av IAS 34, Delårsrapportering, som innehåller övergripande krav på utformning, struktur och minimikrav på information i delårsrapporten. De redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpats är desamma som användes i senaste årsredovisningen avseende 2011.

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Styrelsen har vid upprättandet av delårsrapporten inte funnit någon post som skulle vara speciellt utsatt ur risksynpunkt och därmed framkalla väsentliga justeringar kommande perioder.

Framtidsutsikter

Styrelsen gör idag bedömningen att kvartal 1, 2013, kommer att inledas svagt, men helåret 2013 kommer att omsättnings- och resultatmässigt bli något bättre jämfört med 2012.

Koncernen strävar efter fortsatt lönsam tillväxt inom sina affärsområden. Tillväxten skall ske både organiskt och via förvärv.

Kort om AQ

AQ är en ledande leverantör till krävande industrikunder och är noterat på Aktietorget.

Koncernen är verksam inom två affärssegment *Komponent* som producerar transformatorer, kablage, mekanikdetaljer, stansad plåt och formsprutad termoplast samt *System* som producerar system, kraft- och automationslösningar samt monterar kompletta maskiner i nära samarbete med kunderna.

Koncernens resultaträkning (KSEK)

	Q4 2012	Q4 2011	Ack 2012	Ack 2011
Nettoomsättning	567 823	472 259	2 162 033	2 149 541
Övriga rörelseintäkter	21 413	3 077	41 886	11 149
Rörelsens kostnader	-566 704	-470 783	-2 086 685	-2 038 426
Rörelseresultat	22 531	4 553	117 234	122 264
Finansnetto	4 129	3 166	1 339	-2 276
Resultat efter finansiella poster	26 660	7 719	118 573	119 988
Skatt	-683	-1 022	-19 939	-25 876
Årets resultat	25 977	6 697	98 633	94 112
Vinst efter skatt per aktie ¹⁾	1,44	0,43	5,47	5,31
Nettomarginal %	4,7%	1,6%	5,5%	5,6%

1) Vinst efter skatt per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

	Q4 2012	Q4 2011	Ack 2012	Ack 2011
Nettoomsättning	17 221	15 775	49 437	48 650
Övriga rörelseintäkter	9 370		9 370	
Rörelsens kostnader	-2 579	-574	-15 403	-16 741
Rörelseresultat	24 012	15 201	43 404	31 909
Finansnetto ¹⁾	2 065	30 630	3 725	36 312
Resultat efter finansiella poster	26 077	45 831	47 130	68 221
Bokslutsdispositioner ¹⁾	8 200	-36 200	8 200	-36 200
Skatt	-14 590	6 115	-14 590	-2
Årets resultat	19 687	15 745	40 740	32 018

1) Koncernbidrag är redovisat som bokslutsdisposition och jämförelseåret har justerats motsvarande.

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Koncernen		Moderbolaget 1)	
	Q4 2012	Q4 2011	Q4 2012	Q4 2011
Anläggningstillgångar	337 858	232 259	297 474	189 838
Varulager	466 695	401 525		
Kortfristiga fordringar	583 630	413 465	227 493	241 011
Likvida medel	55 893	58 078	10 004	27 346
Summa tillgångar	1 444 076	1 105 327	534 971	458 196
Skulder och Eget kapital				
Eget kapital	783 551	690 985	309 652	288 786
Obeskattade reserver			31 140	12 740
Räntebärande skulder	242 720	60 829	180 663	140 726
Övriga skulder	417 805	353 513	13 515	15 944
Summa eget kap och skulder	1 444 076	1 105 327	534 971	458 196
Soliditet	54%	63%	58%	63%

1) Beträffande moderbolaget har vi bruttoredovisat koncerninterna mellanhavande jämförelseåret har justerats motsvarande. Detta har i sin tur påverkat redovisad soliditet.

Kassaflödesanalys (KSEK)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2012	Ack 2011	Ack 2012	Ack 2011
Rörelseresultat	117 234	122 264	43 404	31 909
Finansnetto	-2 439	-3 884	4 025	-349
Skatt	-19 678	-25 039	-2	-2
Ej kassaflödes påverkande trans.	50 365	44 226	-200	0
Rörelsekapitalets förändring	-91 224	-36 829	-20 374	-15 726
K-flöde från investeringsverksamhet	-149 452	-40 659	-84 699	2 538
K-flöde från finansieringsverksamhet	91 601	-30 252	40 562	1 315
Förändring likvida medel	-3 592	29 826	-17 283	19 726
Kassa & bank vid årets början	58 078	25 400	27 346	7 458
Kursdifferenser	1 407	2 852	-59	162
Kassa & bank vid periodens utgång	55 893	58 078	10 004	27 346

Eget kapital (KSEK)

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings reserv mm	Balan- serat resultat	Delsumma	Minoritets intresse	Summa Eget Kapital	
Eget kapital, 2011-01-01	35 918	30 691	-792	557 568	623 385	1 316	624 701	
Lämnade utdelningar				-19 755	-19 755		-19 755	
Köpt minoritetsintresse				-11 202	-11 202		-11 202	
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			3 128		3 128	1	3 129	
Periodens resultat				95 345	95 345	-1 233	94 112	
Eget kapital, 2012-01-01	35 918	30 691	2 336	621 956	690 901	84	690 985	
Nyemission (apport)	150	3 323			3 473		3 473	
Via bolagsförvärv				22 028	22 028		22 028	
Lämnade utdelningar				-23 347	-23 347		-23 347	
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			-8 178		-8 178	-44	-8 221	
Periodens resultat				98 531	98 531	103	98 633	
Eget kapital, 2012-12-31	36 068	34 014	-5 842	719 168	783 408	143	783 551	
	Bundet kapital				Fritt eget kapital			
Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Delsumma	Överkurs- fond	Fritt Fond verkligt värde	Övrigt Fritt Kapital	Delsumma	Summa Eget Kapital
Eget kapital, 2011-01-01	35 918	1 156	37 075	30 691		208 757	239 448	276 523
Utdelning till aktieägarna						-19 755	-19 755	-19 755
Periodens resultat						32 018	32 018	32 018
Eget kapital, 2012-01-01	35 918	1 156	37 075	30 691		221 020	251 711	288 786
Nyemission (apport)	150		150	3 323			3 323	3 473
Utdelning till aktieägarna						-23 347	-23 347	-23 347
Periodens resultat						40 740	40 740	40 740
Eget kapital, 2012-12-31	36 068	1 156	37 225	34 014		238 413	272 427	309 652

Samtliga aktier /18 034 058 st/ är A-aktier med lika rösträtt - 40 000 st var per 2012-12-31 under registrering.

Personal

Antal medarbetare	Bulgarien	Danmark	Estland	Indien	Italien	Kina	Litauen	Mexiko	Norge	Polen	Sverige	Summa
2012-12-31	784	1	193	20	5	486	507	95	5	360	847	3 303

Årsredovisning för 2012 kommer att finnas tillgänglig på www.aktietorget.se från den 10 april 2013.

Årsstämma kommer hållas den 24 april 2013, kl. 18.00 i Västerås.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q1, 2013	24 april 2013
Delårsrapport Q2, 2013	19 juli 2013
Delårsrapport Q3, 2013	22 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013	20 februari 2014
Årsredovisning	april 2014

För ytterligare information kontakta:

Koncernchef, Claes Mellgren telefon, 070-592 83 38 eller styrelsens ordförande P-O Andersson, telefon 070-526 90 77

www.aqq.se