



Västerås 2020-10-22

AQ Group AB (publ), Tredje kvartalet, 2020

**WE ARE
RELIABLE**

Kunden
i fokus

Enkelhet

Entre-
prenörs-
anda

Kostnads-
effektivitet

Mod och
respekt

www.aqg.se

Tredje kvartalet, juli-september 2020 i sammandrag

- Bra kostnadsanpassning ger förbättrat rörelseresultat
- Nettoomsättningen minskade med 11,4% till 1 104 MSEK (1 247)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12,4% till 97 MSEK (87)
- Resultatet efter finansnetto (EBT) ökade med 13,4% till 93 MSEK (82)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 8,4% (6,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 139 MSEK (132)
- Resultatet per aktie efter skatt uppgick till 4,30 SEK (3,77)

Nio månader, januari-september 2020 i sammandrag

- Nettoomsättningen minskade med 6,6% till 3 563 MSEK (3 813)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 0,1% till 276 MSEK (276)
- Resultatet efter finansnetto (EBT) minskade med 2,0% till 258 MSEK (263)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 7,2% (6,9)
- Kassaflödet från löpande verksamheten ökade med 28,6% till 445 MSEK (346)
- Resultatet per aktie efter skatt ökade med 3,7% till 12,21 SEK (11,77)
- Soliditeten uppgick till 56% (51)

Koncernen i sammandrag, nyckeltal

	2020				2019				
	Q1	Q2	Q3	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning, TSEK	1 341 888	1 116 486	1 104 425	3 562 798	1 252 861	1 313 431	1 246 556	1 299 754	5 112 602
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	97 947	80 643	97 463	276 053	95 707	93 363	86 676	64 749	340 495
Resultat efter finansnetto (EBT), TSEK	86 964	78 160	92 966	258 090	92 949	88 478	82 007	57 978	321 412
Periodens resultat	75 899	70 003	79 252	225 154	76 335	69 899	69 018	47 619	262 871
Eget kapital	2 176 452	2 128 976	2 206 215	2 206 215	1 896 417	1 928 490	2 020 893	2 015 157	2 015 157
Rörelsemarginal (EBIT %)	7,3%	7,2%	8,8%	7,7%	7,6%	7,1%	7,0%	5,0%	6,7%
Resultatmarginal före skatt (EBT %)	6,5%	7,0%	8,4%	7,2%	7,4%	6,7%	6,6%	4,5%	6,3%
Kassalikviditet	108%	155%	169%	169%	108%	102%	103%	106%	106%
Soliditet	54%	56%	56%	56%	54%	49%	51%	52%	52%
Avkastning på totalt kapital ²⁾	9,5%	8,8%	8,9%	8,9%	7,6%	7,7%	9,7%	10,1%	10,1%
Avkastning på eget kapital, efter skatt ²⁾	12,9%	12,9%	12,9%	12,9%	9,4%	10,5%	14,0%	13,8%	13,8%
Antal anställda i Sverige	833	805	789	789	865	888	871	856	856
Antal anställda utanför Sverige	5 465	5 231	5 237	5 237	5 060	5 642	5 553	5 474	5 474
Nyckeltal per aktie, SEK ¹⁾									
Periodens resultat	4,11	3,80	4,30	12,21	4,14	3,81	3,77	2,60	14,37
Eget kapital	118,97	116,38	120,60	120,60	103,66	105,42	110,47	110,15	110,15
Antal aktier, tusental	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294

¹⁾ Det föreligger inga instrument som kan leda till utspädning.

²⁾ Beräknad på 12 månaders rullande värden.

VD har ordet

Kvartalet

AQ Group förbättrar EBT-marginalen till 8,4% i tredje kvartalet trots att nettoomsättningen minskade 11,4%.

Förklaringen till detta är bra arbete under det senaste året med att sänka våra kostnader samtidigt som volymerna återhämtade sig mot slutet av perioden.

Vi har även god tillväxt i kvartalet inom medicinsk teknik, marin infrastruktur, järnväg samt maskinbearbetning av komponenter till gasturbiner.



Marknaden

Utvecklingen inom medicinsk teknik har varit stark och vi är med och tillverkar komponenter och system till kunder som levererar utrustning som används för vaccintillverkning. Marin infrastruktur innebär att vi levererar kapslingar och elskåp till automationslösningar, både på fartyg och i hamnar.

Inom järnväg har vi fördubblat försäljningen i Indien genom att sälja till fler kunder och nya projekt. Även leveranser av kapslingar, induktorer och körkontroller till järnvägs kunder i Europa har tagit bra fart efter sommaren. Vi gynnas även av den konsolidering som pågår för maskinbearbetning av komponenter till gasturbiner där vi är starka framförallt inom gnistning.

Covid-19

Vi har erhållit bidrag för att hantera konsekvenserna av Covid-19 men i mindre omfattning än under andra kvartalet. En justerad EBT-marginal med hänsyn tagit till erhållna bidrag är 7,2% och den totala mängden bidrag och stödåtgärder är 13 MSEK under perioden.

Situationen kring Covid-19 har varit stabil. Våra enheter har utvecklat sina arbetsmetoder för att hantera viruset. I de fall då vi har haft medarbetare med Covid-19 har vi arbetat intensivt med smittspårning, karantän och andra selektiva åtgärder för att hindra fortsatt spridning på våra arbetsplatser. Vi ser nu att smittspridningen i vår omvärld ökar igen och har fullt fokus på att fortsätta med våra åtgärder under den långa tid som viruset sannolikt kommer att finnas runt omkring oss.

Organisation

Under kvartalet har vi annonserat en stängning av vår enhet i Smedjebacken och flytt av verksamheten till Estland. Vi har även lagt ner en mindre enhet i Serbien och flyttat denna produktion till Bulgarien. I Kanada har vi flyttat verksamheten till en ny och betydligt mer ändamålsenlig byggnad som ligger nära den tidigare byggnaden.

Kassaflöde och balansräkning

Vårt operativa kassaflöde från den löpande verksamheten är 139 MSEK. Detta i kombination med mer återhållsamma investeringar bidrar till att nettoskulden fortsätter minska. Rörelsekapitalet är oförändrat sedan förra kvartalet trots att produktionen ökade i september från låga nivåer. Det har varit utmanande att arbeta med lagerstyrning under året och våra ansträngningar har nu lett till att lageromsättningshastigheten återgår till tidigare nivåer.

Förvärv

Förvärv är en betydelsefull del av AQ:s strategi för att stärka närvaron och förmågan inom de produktområden och geografiska marknader där vi ser möjligheter till tillväxt och förbättrad lönsamhet. Under Covid-19 har det av naturliga skäl varit lugnare på marknaden för förvärv men i takt med att situationen stabiliserats så återgår vi nu till att arbeta som vanligt enligt vår förvärvsstrategi.

Utsikter

Vår målsättning är fortsatt att vara en långsiktigt stabil, växande och lönsam koncern med en rörelsemarginal efter finansnetto på 8% och en stark finansiell position.

Med starka relationer till världsledande kunder och engagerade medarbetare skall vi jobba hårt med att effektivisera våra tillverkningsenheter och sänka våra inköpskostnader samtidigt som vi anstränger oss ännu mer för att vinna affärer från existerande och nya kunder.

Grunden för detta är våra starka kärnvärderingar som hjälper oss i vardagen. Dessa är kundfokus, enkelhet, entreprenörskap, kostnadseffektivitet samt att visa mod och respekt i relationen till våra kunder, leverantörer och kollegor.

AQ Group är med vår decentraliserade struktur och starka balansräkning fortsatt väl positionerade för att vara en pålitlig och "Reliable" leverantör till krävande industriella kunder.

Anders Carlsson
Koncernchef och VD

Koncernens resultat och ställning

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 1 104 MSEK (1 247) vilket innebär en minskning med 142 MSEK jämfört med föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten -11,4%, varav organisk tillväxt -7,8%, tillväxt genom förvärv 0,0% och en valutaeffekt på -3,6%. Valutaeffekten motsvarar -44 MSEK och avser främst valutorna EUR, PLN och HUF.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det tredje kvartalet till 97 MSEK (87), en ökning med 11 MSEK. Rörelseresultatet har belastats med omstruktureringkostnader på 3 MSEK och en realisationsförlust på 3 MSEK vid försäljning av en byggnad i Polen.

Koncernens förvärv av materiella anläggningstillgångar var 23 MSEK (34) i kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 139 MSEK (132). Rörelsekapitalet är stabilt trots en ökning av nettoomsättningen mot slutet av kvartalet. Fortsatt förbättringsarbete pågår gällande lagerstyrning och förfallna kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -21 MSEK (-37), och avser främst investeringar i materiella anläggningstillgångar och tilläggsköpeskillning för förvärv.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34 MSEK (-92) och avser minskat utnyttjande av checkkredit och förändring av leasingskulder.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 3 563 MSEK (3 813) vilket innebär en minskning med 250 MSEK jämfört med föregående år. Omsättningsminskningen kan till stor del förklaras av den stora negativa påverkan från Covid-19 pandemin i andra kvartalet. För de första nio månaderna var den totala tillväxten -6,6%, varav organisk tillväxt -11,7%, tillväxt genom förvärv 6,2% och en valutaeffekt på -1,1%. Valutaeffekten motsvarar 42 MSEK och avser främst valutorna HUF, PLN och MXN.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick efter de nio första månaderna till 276 MSEK (276), dvs i nivå med föregående år samma period.

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar för perioden, uppgick till 102 MSEK (120), där merparten avser uppförande av en fabriksbyggnad i Kanada, investeringar för nya affärer samt förbättringsprojekt för en effektivare produktion. Totalt uppgick materiella anläggningstillgångar till 955 MSEK (1 000), där 266 MSEK (313) består av bokfört värde av nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16.

Koncernens räntebärande skulder uppgår till 798 MSEK (953) och likvida medel till 333 MSEK (127) vilket innebär att koncernen har en nettolåneskuld på 466 MSEK (826). Koncernens räntebärande skulder utan hänsyn till IFRS 16 uppgår till 529 MSEK (638).

Koncernens revolverande lånefacilitet och amorteringsvillkor har omförhandlats under året vilket har ökat koncernens långfristiga räntebärande skulder med motsvarande minskning av de kortfristiga räntebärande skulderna.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 445 MSEK (346), en förbättring med 99 MSEK vilket till största delen kommer från arbete med att minska förfallna kundfordringar.

Lageromsättningshastigheten påverkades negativt under andra kvartalet men har återhämtat sig under tredje kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -120 MSEK (-414), och avser främst investeringar i anläggningstillgångar och tilläggsköpeskillning för förvärv.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -151 MSEK (89) och avser minskat utnyttjande av checkkredit, amortering av lån och betalning av leasingskulder.

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 2 206 MSEK (2 021) i koncernen.

Väsentliga händelser under de första nio månaderna

Första kvartalet

AQ Group annonserade den 27 mars att årsstämman flyttas fram. Covid-19 pandemins utbredning i världen har inneburit att våra tre enheter i Kina var stängda ytterligare 1-3 veckor utöver kinesiska nyåret. Dessutom stängde delstater i Kanada och USA, Indien och Italien sina samhällen i slutet av mars. Den europeiska fordonsindustrin stängde sin produktion vid samma tidpunkt.

Andra kvartalet

Den 22 april fattade AQ Groups styrelse beslut att dra tillbaka det tidigare utdelningsförslaget och istället föreslå att årsstämman den 25 juni fattar beslut om att ingen utdelning betalas ut för 2019. Den 25 juni beslutade årsstämman i enlighet med styrelsens förslag.

Covid-19 pandemin slog till med stor kraft och påverkade andra kvartalet med 229 MSEK lägre nettoomsättning. För att parera för osäkerheten i omvärlden och hos våra kunder har vi fortsatt de kostnadsbesparingsprogram vi införde i slutet av förra året och även skjutit en del investeringar på framtiden. Vi har även erhållit 35 MSEK i bidrag och liknande stödåtgärder från olika länders myndigheter under kvartalet.

Tredje kvartalet

Den 24 augusti meddelades att dotterbolaget AQ Components Västerås AB inleder MBL-förhandling om att stänga verksamheten i Smedjebacken och flytta den till Estland. Vi har även under kvartalet lagt ner en mindre enhet i Serbien och flyttat denna produktion till AQ i Bulgarien. Under kvartalet har 13 MSEK erhållits i bidrag och liknande stödåtgärder från olika länders myndigheter som en följd av Covid-19 pandemins påverkan.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Utöver den fortsatta osäkerhet som finns generellt i omvärlden på grund av den fortsatt pågående Corona-pandemin så har inga väsentliga händelser skett efter periodens utgång.

Mål

Koncernens mål är fortsatt lönsam tillväxt. Styrelsen lämnar ingen prognos om framtida omsättning och resultat. Uttalanden i denna rapport kan komma att uppfattas som framåtblickande och det verkliga utfallet kan bli väsentligt annorlunda.

AQ Groups styrelse har fastställt mål för koncernen. Målen innebär att koncernen styrs med avseende på en god vinst, hög kvalitet och leveranssäkerhet samt tillväxt med en sund finansiell risknivå. Utdelningspolicyn innebär att utdelningen motsvarar ca 25% av ett genomsnittligt resultat efter skatt över en konjunkturcykel. Bolagets finansiella behov måste dock alltid beaktas.

	Mål	jan-sep 2020
Produktkvalitet	100%	99,5%
Leveranssäkerhet	98%	94,7%
Soliditet	>40%	56%
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)	8%	7,2%

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Viss försäljning sker mellan de rörelsedrivande koncernbolagen avseende varor. Moderbolaget fakturerar en service fee till dotterbolagen. All fakturering sker till marknadsmässiga priser och ger upphov till fordringar och skulder mellan koncernbolagen som regleras löpande. Mellan moderbolaget och ett fåtal koncernbolag finns långfristig utlåning och upplåning. Denna belastas med marknadsmässig ränta. Merparten av koncernbolagen är därtill anslutna till en cash pool i moderbolaget. De anslutna bolagen erhåller/betalar marknadsmässig ränta.

Några transaktioner mellan AQ och närstående som väsentligen påverkat företagens ställning och resultat har inte ägt rum. Inga lån till styrelseledamöter eller andra nyckelpersoner i ledande ställning förekommer.

Vid årsstämman den 25 juni 2020 beslutades att arvode till styrelsens ledamöter ska utgå med 200 000 SEK per ledamot och till styrelsens ordförande med 450 000 SEK. Ordförande i revisionsutskottet ska få 100 000 SEK och övriga ledamöter i revisionsutskottet 40 000 SEK. Ordförande i ersättningsutskottet ska få 50 000 SEK och övrig ledamot i ersättningsutskottet 30 000 SEK. Utöver ovanstående utgår inga särskilda ersättningar och förmåner till styrelsen. Inga förmåner utgår till styrelsens ledamöter efter avslutat uppdrag.

Till ledande befattningshavare utgår ersättning med fast arvode, kompletterat med en rörlig ersättning beräknat i % av koncernens årsresultat, begränsat till maximalt en årslön per person. Några förmåner förekommer inte utöver normala pensionsförmåner för utfört arbete genom anställningsförhållande. I enskilda fall där det finns särskilda skäl ska styrelsen ha möjlighet att frångå ovanstående riktlinjer.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AQ är en global koncern med verksamhet i sexton länder. I koncernen finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelse- och finansiell karaktär, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2019. Sedan årsredovisningen för 2019 publicerades har Covid-19 pandemin slagit till världen över och resulterat i ökade risker och osäkerhetsfaktorer som kan få en väsentlig påverkan på AQ's kunder och leverantörer vilka i sin tur påverkar det verkliga utfallet för AQ. Förutom de faktorer som har kommenterats kan det verkliga utfallet påverkas av till exempel politiska händelser, konjunktoreffekter, valutakurser och räntenivåer, konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersiella och tekniska svårigheter, problem med leveranser samt stora kreditförluster.

De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är Covid-19 pandemins påverkan på kunder och leverantörer, valuta- och prisrisker.

Transaktioner samt tillgångar och skulder i utländsk valuta övervakas centralt inom AQ för att skapa balans i respektive valuta och därigenom uppnå största möjliga utjämnings effekt inom koncernen och på så vis minimera valutakursdifferenser.

AQ köper inga direkta råvaror utan bara halvfabrikat för vidareproduktion, så som plåt av stål och aluminium, kabel, isolerad lindningstråd m.m. Risken minimeras genom kundavtal innehållande prisklausuler. Med råvaruprisrisk avses förändringen i priset på insatsvaror och dess påverkan på resultatet. Bolagets inköp av material till olika processer är betydande. Det finns en risk att kraftiga prishöjningar på inköpt material där bolaget inte har möjlighet att kompensera prisökningarna kan påverka bolagets resultat negativt.

Koncernens kreditrisker är främst knutna till kundfordringar.

Moderbolaget påverkas indirekt av samma risker och osäkerhetsfaktorer.

Valberedning

AQ Groups valberedning skall bestå av de fyra röstmässigt största aktieägarna. I samband med utgången av tredje kvartalet kontakter styrelsens ordförande de fyra största aktieägarna i bolaget och uppmanar dessa att snarast utse sin representant till valberedningen. Den 12 oktober 2020 kl 13:00 offentliggjordes att valberedning har utsetts och består av följande ledamöter: Hans Christian Bratterud (ODIN Fonder), Björn Henriksson (Nordea Fonder), Per Olof Andersson och Claes Mellgren.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2020	18 februari 2021, kl. 8:00
Delårsrapport Q1, 2021	22 april 2021, kl. 8:00
Årsstämma	22 april, 2021
Delårsrapport Q2, 2021	15 juli 2021, kl. 8:00

Finansiell information

Informationen i denna kvartalsrapport är sådan information som AQ Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom Anders Carlssons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2020 kl. 08.00.

AQ Group AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

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

Ytterligare information kan erhållas från AQ Group AB;
Koncernchef och IR, Anders Carlsson telefon 070-513 42 99, anders.carlsson@aqq.se
CFO, Christina Hegg, telefon 070-318 92 48, christina.hegg@aqq.se

Finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på svenska och engelska. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. De finns på hemsidan www.aqq.se.

Försäkran

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

Västerås den 22 oktober 2020

Anders Carlsson
Koncernchef och verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i AQ Group AB (publ)

Org nr 556281-8830

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AQ Group AB (publ) per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 revisions sed 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 medvetna 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.

Västerås den 22 oktober 2020

KPMG AB

Helena Arvidsson Älgne
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Rullande 12 mån okt 2019 -sep 2020	Helår 2019
Nettoomsättning		1 104 425	1 246 556	3 562 798	3 812 849	4 862 552	5 112 602
Övriga rörelseintäkter		26 082	17 694	105 782	59 832	130 807	84 857
		1 130 506	1 264 250	3 668 581	3 872 681	4 993 359	5 197 459
Förändring av lager och produkter i arbete		-3 931	13 112	-11 242	6 474	-26 503	-8 787
Råvaror och förnödenheter		-545 204	-642 391	-1 769 690	-1 934 807	-2 414 546	-2 579 663
Handelsvaror		-13 189	-11 526	-49 224	-42 457	-72 982	-66 215
Övriga externa kostnader		-105 964	-131 384	-346 815	-401 074	-480 739	-534 998
Personalkostnader		-296 991	-335 344	-997 273	-1 034 711	-1 369 498	-1 406 937
Avskrivningar och nedskrivningar		-58 783	-60 687	-177 012	-160 304	-236 899	-220 191
Övriga rörelsekostnader		-8 982	-9 353	-41 271	-30 055	-51 390	-40 174
		-1 033 044	-1 177 574	-3 392 528	-3 596 934	-4 652 558	-4 856 964
Rörelseresultat		97 463	86 676	276 053	275 747	340 801	340 495
Finansnetto	5	-4 497	-4 669	-17 963	-12 313	-24 734	-19 084
Resultat före skatt		92 966	82 007	258 090	263 434	316 068	321 412
Skatter		-13 714	-12 990	-32 936	-48 183	-43 294	-58 541
Periodens resultat		79 252	69 018	225 154	215 251	272 773	262 871
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		78 696	68 601	223 320	214 014	270 185	260 878
Innehav utan bestämmande inflytande		556	416	1 833	1 238	2 588	1 992
		79 252	69 018	225 154	215 251	272 773	262 871
Periodens resultat per aktie ¹⁾		4,30	3,77	12,21	11,77	14,77	14,37

¹⁾ Det föreligger inga instrument som kan leda till utspädning.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Rullande 12 mån okt 2019 -sep 2020	Helår 2019
PERIODENS RESULTAT		79 252	69 018	225 154	215 251	272 773	262 871
ÖVRIGT TOTALRESULTAT							
Poster som inte kan omföras till periodens resultat							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner						-346	-346
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner						16	16
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat							
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-2 011	23 386	-34 094	73 240	-87 120	20 213
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-2 011	23 386	-34 094	73 240	-87 449	19 884
Periodens totalresultat		77 241	92 403	191 060	288 491	185 324	282 754
PERIODENS TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		76 623	91 882	189 153	286 996	182 875	280 718
Innehav utan bestämmande inflytande		618	521	1 907	1 494	2 449	2 036
		77 241	92 403	191 060	288 491	185 324	282 754

¹⁾ Det föreligger inga instrument som kan leda till utspädning.

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Goodwill		347 230	363 063	353 246
Övriga immateriella anläggningstillgångar		194 863	231 058	217 076
Materiella anläggningstillgångar		955 354	999 777	1 012 168
Finansiella anläggningstillgångar		1 826	2 254	2 123
Uppskjutna skattefordringar		62 391	58 032	54 244
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1 561 664	1 654 183	1 638 858
Varulager		868 738	938 607	889 952
Kundfordringar		1 003 649	1 111 759	1 043 903
Övriga kortfristiga fordringar		140 764	151 642	118 269
Likvida medel		332 748	126 950	161 323
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		2 345 898	2 328 958	2 213 447
SUMMA TILLGÅNGAR		3 907 562	3 983 140	3 852 305
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 196 886	2 014 013	2 007 735
Innehav utan bestämmande inflytande		9 329	6 881	7 422
SUMMA EGET KAPITAL		2 206 215	2 020 893	2 015 157
Räntebärande långfristiga skulder		721 066	472 012	442 411
Långfristiga icke räntebärande skulder		104 347	146 475	143 231
Summa långfristiga skulder		825 414	618 487	585 642
Räntebärande kortfristiga skulder		77 327	480 895	474 004
Leverantörsskulder		445 991	525 721	464 700
Övriga kortfristiga skulder	5	352 616	337 145	312 802
Summa kortfristiga skulder		875 934	1 343 761	1 251 506
SUMMA SKULDER		1 701 347	1 962 247	1 837 148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 907 562	3 983 140	3 852 305

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Delsumma		
Eget kapital, 2019-01-01	36 588	84 194	135 384	1 521 160	1 777 325	5 386	1 782 711
Periodens resultat				214 014	214 014	1 238	215 251
Omräkningsdifferens			72 983		72 983	257	73 240
Övrigt totalresultat			72 983		72 983	257	73 240
Periodens totalresultat			72 983	214 014	286 996	1 494	288 491
Lämnade utdelningar				-50 309	-50 309		-50 309
Transaktioner med aktieägare				-50 309	-50 309		-50 309
Eget kapital, 2019-09-30	36 588	84 194	208 366	1 684 865	2 014 013	6 881	2 020 893
Eget kapital, 2020-01-01	36 588	84 194	155 542	1 731 410	2 007 735	7 422	2 015 157
Periodens resultat				223 320	223 320	1 833	225 154
Omräkningsdifferens			-34 167		-34 167	74	-34 094
Övrigt totalresultat			-34 167		-34 167	74	-34 094
Periodens totalresultat			-34 167	223 320	189 153	1 907	191 060
Lämnade utdelningar							
Transaktioner med aktieägare							
Eget kapital, 2020-09-30	36 588	84 194	121 375	1 954 731	2 196 886	9 329	2 206 215

Samtliga aktier, 18 294 058 st, är A-aktier med lika rösträtt, och har lika rätt i resultatet.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	1 jul - 30 sep, 2020	1 jul - 30 sep, 2019	1 jan - 30 sep, 2020	1 jan - 30 sep, 2019	Helår 2019
Resultat före skatt	92 966	82 007	258 090	263 434	321 412
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	82 807	68 993	201 752	165 052	222 785
Betald skatt	-15 792	-16 302	-49 347	-59 077	-77 741
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	159 981	134 698	410 495	369 409	466 456
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	22 223	-40 648	7 839	-43 010	-8 866
Ökning (-)/Minskning (+) av kundfordringar	-41 615	70 911	24 849	55 687	105 725
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga fordringar	-10 491	-5 643	-13 245	32 060	56 505
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder	18 848	-8 299	-11 918	-14 466	-65 015
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga skulder	-10 118	-19 468	27 418	-53 311	-55 648
Förändring av rörelsekapital	-21 153	-3 147	34 942	-23 039	32 701
Kassaflöde från den löpande verksamheten	138 828	131 551	445 437	346 370	499 158
Förvärv av dotterföretag	-3 276	-4 462	-20 024	-295 571	-295 571
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-621	-368	-7 540	-2 417	-3 360
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-23 017	-34 209	-101 821	-120 303	-199 468
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	5 778	1 743	9 549	4 051	17 225
Köp/försäljning kortfristiga placeringar	-85	84	-	173	242
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 221	-37 213	-119 835	-414 065	-480 932
Nya lån bank	-	-	-600	299 115	299 115
Amorteringar	-1 167	-26 871	-18 660	-30 408	-62 132
Betalning av leasingskulder	-21 558	-23 374	-68 308	-62 289	-85 418
Förändring av checkräkningskredit	-11 292	-41 844	-63 074	-67 496	-59 675
Lämnad utdelning	-	-	-	-50 309	-50 309
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-34 018	-92 088	-150 643	88 613	41 582
Periodens kassaflöde	83 589	2 250	174 958	20 917	59 808
Likvida medel vid periodens början	250 091	122 807	161 323	100 683	100 683
Kursdifferens i likvida medel	-932	1 893	-3 534	5 350	833
Likvida medel enligt balansräkningen	332 748	126 950	332 748	126 950	161 323

Moderbolagets resultatutveckling

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.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	Rullande 12 mån okt 2019 -sep 2020	Helår 2019
Nettoomsättning		11 676	7 443	32 179	33 505	41 788	43 113
Övriga rörelseintäkter		738	546	2 059	1 739	2 532	2 212
		12 415	7 989	34 237	35 244	44 319	45 326
Övriga externa kostnader		-4 564	-4 456	-12 844	-14 467	-17 877	-19 500
Personalkostnader		-6 825	-7 069	-22 770	-21 419	-29 439	-28 088
Övriga rörelsekostnader		-106	-34	-313	-658	-365	-711
		-11 495	-11 559	-35 927	-36 545	-47 681	-48 299
Rörelseresultat		920	-3 570	-1 690	-1 301	-3 362	-2 973
Finansnetto	5	28 316	14 243	40 232	117 721	59 602	137 091
Resultat efter finansnetto		29 236	10 673	38 542	116 420	56 240	134 118
Bokslutsdispositioner						27 654	27 654
Resultat före skatt		29 236	10 673	38 542	116 420	83 894	161 772
Skatter		133	1 059	3 252	-584	-4 678	-8 514
Periodens resultat		29 370	11 732	41 793	115 836	79 216	153 259

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Tredje kvartalet

För tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 11,7 MSEK (7,4), högre än samma period förra året, på grund av att moderbolaget fakturerade en högre service fee för koncerngemensamma kostnader än samma period året innan. Övriga externa kostnader uppgick till 4,6 MSEK (4,5). Personalkostnaden var 6,8 MSEK (7,1). Rörelseresultatet (EBIT) var 0,9 MSEK (-3,6).

Finansnettot var positivt med 28,3 MSEK (14,2). Finansnettot bestod till största delen av aktieutdelning, kursförluster samt bankräntor.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen för de nio första månaderna uppgick till 32,2 MSEK (33,5). Övriga externa kostnader uppgick till 12,8 MSEK (14,5). Personalkostnaden var 22,8 MSEK (21,4).

Rörelseresultatet (EBIT) var -1,7 MSEK (-1,3). Finansnettot var 40,2 MSEK (117,7) och bestod huvudsakligen av skattefri utdelning från dotterbolag på 58,5 MSEK (124,8), kursförluster -13,5 MSEK (-5,0), nedskrivning aktier i dotterbolag -4,6 MSEK (-4,1) bankräntor -6,0 MSEK (-4,0) samt interna räntor 5,0 MSEK (5,0).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		1 226 564	1 201 027	1 199 083
Uppskjutna skattefordringar		178	107	267
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1 226 742	1 201 134	1 199 350
Övriga kortfristiga fordringar		233 956	353 177	387 523
Likvida medel		195 559	-	-
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		429 515	353 177	387 523
SUMMA TILLGÅNGAR		1 656 256	1 554 312	1 586 873
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		37 745	37 745	37 745
Fritt eget kapital		652 438	573 222	610 645
Eget kapital		690 183	610 966	648 389
Obeskattade reserver		52 400	53 054	52 400
Avsättning för uppskjuten skatt		98	326	-
Övriga avsättningar	5	-	33 352	32 073
Avsättningar		98	33 677	32 073
Räntebärande långfristiga skulder		515 000	225 000	210 000
Summa långfristiga skulder		515 000	225 000	210 000
Räntebärande kortfristiga skulder		386 007	619 888	609 118
Leverantörsskulder		1 721	1 818	2 766
Övriga kortfristiga skulder		10 849	9 908	32 126
Summa kortfristiga skulder		398 576	631 614	644 010
SUMMA SKULDER		913 674	890 291	886 084
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 656 256	1 554 312	1 586 873

Övriga kortfristiga fordringar är huvudsakligen fordringar på koncernbolag 208,3 MSEK (338,6) och består av cash pool, upplupen ränta och kundfordringar.

Ökningen av fritt eget kapital på 79,2 MSEK jämfört med 2019-09-30 består av periodens resultat.

Obeskattade reserver består av periodiseringsfonder.

Räntebärande långfristiga skulder har ökat 290 MSEK till 515 MSEK (225), vilket främst förklaras av den omförhandling av revolverande lånefacilitiet som är gjord under andra kvartalet och som även minskar de räntebärande kortfristiga skulderna i motsvarande grad. Kortfristiga räntebärande skulder avser koncernbolagens cash pool mellanhavanden.

Övriga kortfristiga skulder 10,8 MSEK (9,9) består av övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Övriga avsättningar avsåg tilläggsköpeskillingar som betalats ut under tredje kvartalet.

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna och dess noter även i övriga delar av delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

Not 2. Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter

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.

Segmentsrapportering

Tredje kvartalet

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för tredje kvartalet 926 MSEK (1 073) varav 854 MSEK (982) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen uppgår till 129 MSEK.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för tredje kvartalet 292 MSEK (289), varav 251 MSEK (264) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen uppgår till 13 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det tredje kvartalet till 52 MSEK (65) för Komponent vilket var 13 MSEK mindre än samma period förra året. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 37 MSEK (26) vilket var 12 MSEK bättre än samma period förra året.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster som inte har fördelats ut på de två segmenten, moderbolaget samt koncernelimineringar.

juli-sep 2020, TSEK	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncern
Nettoomsättning, externt	853 625	250 800		1 104 425
Nettoomsättning, internt	72 139	41 185	-113 324	
Total nettoomsättning	925 764	291 985	-113 324	1 104 425
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-464 143	-197 543	99 362	-562 324
Avskrivningar	-51 379	-7 230	-174	-58 783
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-357 849	-49 809	21 802	-385 855
Rörelseresultat	52 393	37 403	7 666	97 463
Finansnetto			-4 497	-4 497
Resultat före skatt	52 393	37 403	3 169	92 966
Övrigt totalresultat, samt skatt			-15 724	-15 724
Periodens totalresultat	52 393	37 403	-12 555	77 241
juli-sep 2019, TSEK				
Nettoomsättning, externt	982 290	264 266		1 246 556
Nettoomsättning, internt	91 195	25 032	-116 226	
Total nettoomsättning	1 073 485	289 297	-116 226	1 246 556
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-529 519	-202 618	91 332	-640 805
Avskrivningar	-54 296	-6 218	-173	-60 687
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-424 655	-54 864	21 132	-458 387
Rörelseresultat	65 015	25 597	-3 936	86 676
Finansnetto			-4 669	-4 669
Resultat före skatt	65 015	25 597	-8 605	82 007
Övrigt totalresultat, samt skatt			10 396	10 396
Periodens totalresultat	65 015	25 597	1 791	92 403

Första nio månaderna

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för de första nio månaderna 3 001 MSEK (3 243), varav 2 754 MSEK (2 970) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen på totalt 216 MSEK beror i huvudsak på nedstängda enheter och av fordonsindustrin påverkade enheter under den rådande Corona-pandemin.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för de första nio månaderna 943 MSEK (952), varav 809 MSEK (843) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen om 34 MSEK består även här av Corona-pandemin påverkade enheter.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick efter de första nio månaderna till 175 MSEK (207) för Komponent vilket var 31 MSEK mindre än samma period förra året. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 109 MSEK (73) vilket var 35 MSEK bättre än samma period förra året.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster som inte har fördelats ut på de två segmenten, moderbolaget samt koncernelimineringar.

jan-sep 2020, TSEK	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncern
Nettoomsättning, externt	2 754 050	808 749		3 562 798
Nettoomsättning, internt	246 863	133 979	-380 842	
Total nettoomsättning	3 000 913	942 728	-380 842	3 562 798
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 495 508	-646 469	311 820	-1 830 157
Avskrivningar	-157 226	-19 299	-488	-177 012
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 172 694	-168 210	61 327	-1 279 577
Rörelseresultat	175 486	108 751	-8 184	276 053
Finansnetto			-17 963	-17 963
Resultat före skatt	175 486	108 751	-26 146	258 090
Övrigt totalresultat, samt skatt			-67 030	-67 030
Periodens totalresultat	175 486	108 751	-93 176	191 060
jan-sep 2019, TSEK				
Nettoomsättning, externt	2 970 299	842 550		3 812 849
Nettoomsättning, internt	272 585	109 173	-381 758	
Total nettoomsättning	3 242 883	951 723	-381 758	3 812 849
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 624 581	-676 974	330 766	-1 970 790
Avskrivningar	-141 774	-18 000	-531	-160 304
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 270 009	-183 328	47 330	-1 406 008
Rörelseresultat	206 520	73 420	-4 193	275 747
Finansnetto			-12 313	-12 313
Resultat före skatt	206 520	73 420	-16 506	263 434
Övrigt totalresultat, samt skatt			25 057	25 057
Periodens totalresultat	206 520	73 420	8 551	288 491

Intäkter fördelade på rörelsesegment och geografisk marknad

Tredje kvartalet

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades tredje kvartalet; Sverige 34% (33), övriga europeiska länder 49% (52) och övriga länder 17% (15).

juli-sep 2020, TSEK	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncern
Sverige	217 733	183 085	11 676	412 495
Övriga europeiska länder	541 513	63 533		605 046
Övriga länder	166 518	45 366		211 884
Nettoomsättning	925 764	291 985	11 676	1 229 425
Koncernintern försäljning, eliminering			-125 000	-125 000
Total nettoomsättning	925 764	291 985	-113 324	1 104 425
juli-sep 2019, TSEK				
Sverige	256 516	183 005	7 443	446 964
Övriga europeiska länder	640 093	72 590		712 683
Övriga länder	176 876	33 703		210 579
Nettoomsättning	1 073 485	289 297	7 443	1 370 226
Koncernintern försäljning, eliminering			-123 670	-123 670
Total nettoomsättning	1 073 485	289 297	-116 226	1 246 556

Geografiska marknader baseras på var AQs dotterbolag har sina säten.

Första nio månaderna

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades de första nio månaderna; Sverige 33% (36), övriga europeiska länder 52% (50) och övriga länder 15% (14).

jan-sep 2020, TSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncern
Sverige	715 284	555 852	32 179	1 303 314
Övriga europeiska länder	1 839 929	245 632		2 085 561
Övriga länder	445 700	141 244		586 944
Nettoomsättning	3 000 913	942 728	32 179	3 975 820
Koncernintern försäljning, eliminering			-413 021	-413 021
Total nettoomsättning	3 000 913	942 728	-380 842	3 562 798

jan-sep 2019, TSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncern
Sverige	867 508	602 430	33 505	1 503 443
Övriga europeiska länder	1 873 750	246 815		2 120 565
Övriga länder	501 625	102 479		604 104
Nettoomsättning	3 242 883	951 723	33 505	4 228 111
Koncernintern försäljning, eliminering			-415 263	-415 263
Total nettoomsättning	3 242 883	951 723	-381 758	3 812 849

Geografiska marknader baseras på var AQs dotterbolag har sina säten.

Not 3. Personal

Antalet medarbetare (årsarbetare) i koncernen, fördelat på nedanstående länder:

	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-sep 2018
Bulgarien	1 246	1 300	1 235
Polen	1 004	1 126	1 111
Sverige	789	871	888
Kina	634	474	444
Litauen	605	780	720
Estland	564	623	377
Ungern	377	363	377
Mexiko	205	218	204
Finland	191	218	124
Kanada	163	167	155
Indien	129	132	130
USA	68	87	107
Serbien	26	35	32
Italien	18	21	20
Brasilien	4	6	-
Tyskland	3	3	-
Thailand	-	-	36
	6 026	6 424	5 960

Not 4. Rörelseförvärv

AQ:s strategi är att växa inom båda segmenten. Under perioden januari till september gjordes inga förvärv.

Not 5. Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan huvudsakligen likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Motsatsen på skuldsidan är i första hand leverantörsskulder, övriga skulder, låneskulder samt avsättningar för tilläggsköpeskillingar.

Verkligt värde särredovisas inte då vår bedömning är att de värden som redovisas är en godtagbar uppskattning av det verkliga värdet på grund av kort löptid. Verkligt värde för tillgångar fastställs utifrån gällande marknadspriser. Verkligt värde baseras på noteringar hos mäklare. Liknande kontrakt handlas på en aktiv marknad och kurserna speglar faktiska transaktioner på jämförbara instrument.

Koncernen använder undantagsvis derivat för att minska valutarisker. Per 30 september uppgick marknadsvärdet på derivat till -0,4 MSEK (+1,0) värderade enligt nivå 2.

Tilläggsköpeskilling tillhör värderingsnivå 3, och har värderats till det belopp det bedöms falla ut med baserat på villkor i förvärsavtal om framtida kassaflöden.

Tilläggsköpeskillingar i koncernen

	B3CG	MiniCon	Totalt
Ingående skuld 2020-01-01	32 073	900	32 973
Betalning tilläggsköpeskilling	-19 574	-450	-20 024
Omvärdering verkligt värde	-11 890	-450	-12 340
Valutakursdifferenser	-610	-	-610
Utgående skuld 2020-09-30	-	-	-

Under tredje kvartalet har 0,2 MSEK omvärderats av tilläggsköpeskillingarna.

Not 6. Händelser efter periodens utgång

Upplýsingar om händelser efter rapportperiodens slut presenteras på sidan 6.

Not 7. Nyckeltalsberäkningar och definitioner

	2020				2019				
	Q1	Q2	Q3	Åk	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Rörelsemarginal, (EBIT %)									
Rörelseresultat	97 947	80 643	97 463	276 053	95 707	93 363	86 676	64 749	340 495
Nettoomsättning	1 341 888	1 116 486	1 104 425	3 562 798	1 252 861	1 313 431	1 246 556	1 299 754	5 112 602
Rörelsemarginal	7,3%	7,2%	8,8%	7,7%	7,6%	7,1%	7,0%	5,0%	6,7%
EBITDA									
Rörelseresultat	97 947	80 643	97 463	276 053	95 707	93 363	86 676	64 749	340 495
Avskrivningar/nedskrivningar	-58 786	-59 443	-58 783	-177 012	-47 543	-52 074	-60 687	-59 886	-220 191
EBITDA	156 733	140 087	156 246	453 065	143 250	145 437	147 363	124 635	560 686
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)									
Resultat före skatt	86 964	78 160	92 966	258 090	92 949	88 478	82 007	57 978	321 412
Nettoomsättning	1 341 888	1 116 486	1 104 425	3 562 798	1 252 861	1 313 431	1 246 556	1 299 754	5 112 602
Resultatmarginal före skatt	6,5%	7,0%	8,4%	7,2%	7,4%	6,7%	6,6%	4,5%	6,3%
Kassalikviditet, %									
Kundfordringar	1 162 088	963 917	1 003 649	1 003 649	1 102 473	1 172 077	1 111 759	1 043 903	1 043 903
Övriga kortfristiga fordringar	135 853	128 048	140 764	140 764	130 916	133 749	151 642	118 269	118 269
Likvida medel	163 363	250 091	332 748	332 748	114 916	122 807	126 950	161 323	161 323
Kortfristiga skulder	1 353 714	863 728	875 934	875 934	1 251 913	1 402 806	1 343 761	1 251 506	1 251 506
Kassalikviditet	108%	155%	169%	169%	108%	102%	103%	106%	106%
Soliditet, %									
Summa eget kapital	2 176 452	2 128 976	2 206 215	2 206 215	1 896 417	1 928 490	2 020 893	2 015 157	2 015 157
Summa tillgångar	4 063 180	3 818 169	3 907 562	3 907 562	3 491 605	3 971 975	3 983 140	3 852 305	3 852 305
Soliditet	54%	56%	56%	56%	54%	49%	51%	52%	52%
Avkastning på totalt kapital, %									
Resultat före skatt, rullande 12 mån	315 426	305 109	316 068	316 068	222 874	255 941	316 709	321 412	321 412
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	-44 508	-38 732	-36 201	-36 201	-19 547	-22 583	-27 215	-29 753	-29 753
Summa eget kapital och skulder, ingående för 12 mån	3 491 605	3 971 975	3 983 140	3 983 140	2 904 192	3 262 755	3 104 465	3 099 788	3 099 788
Summa eget kapital och skulder, utgående	4 063 180	3 818 169	3 907 562	3 907 562	3 491 605	3 971 975	3 983 140	3 852 305	3 852 305
Summa eget kapital och skulder, genomsnitt	3 777 392	3 895 072	3 945 351	3 945 351	3 197 898	3 617 365	3 543 803	3 476 046	3 476 046
Avkastning på totalt kapital	9,5%	8,8%	8,9%	8,9%	7,6%	7,7%	9,7%	10,1%	10,1%
Avkastning på eget kapital, efter skatt, %									
Periodens resultat, rullande 12 mån	262 435	262 539	272 773	272 773	171 292	194 180	262 738	262 871	262 871
Summa eget kapital, ingående för 12 mån	1 896 417	1 928 490	2 020 893	2 020 893	1 759 434	1 754 072	1 736 971	1 782 711	1 782 711
Summa eget kapital, utgående	2 176 452	2 128 976	2 206 215	2 206 215	1 896 417	1 928 490	2 020 893	2 015 157	2 015 157
Summa eget kapital, genomsnitt	2 036 435	2 028 733	2 113 554	2 113 554	1 827 925	1 841 281	1 878 932	1 898 934	1 898 934
Avkastning på eget kapital	12,9%	12,9%	12,9%	12,9%	9,4%	10,5%	14,0%	13,8%	13,8%
Nettokassa/Nettoläneskuld									
Likvida medel	163 363	250 091	332 748	332 748	114 916	122 807	126 950	161 323	161 323
Långfristiga räntebärande skulder	419 767	719 284	721 066	721 066	206 722	496 249	472 012	442 411	442 411
Kortfristiga räntebärande skulder	411 897	83 583	77 327	77 327	391 292	533 659	480 895	474 004	474 004
Summa räntebärande skulder	831 664	802 868	798 394	798 394	598 014	1 029 907	952 906	916 416	916 416
Nettokassa/Nettoläneskuld	-668 301	-552 776	-465 646	-465 646	-483 098	-907 100	-825 956	-755 093	-755 093
Tillväxt, %									
Organisk tillväxt									
Nettoomsättning	1 341 888	1 116 486	1 104 425	3 562 798	1 252 861	1 313 431	1 246 556	1 299 754	5 112 602
- Effekt av ändrade valutakurser	14 028	-11 080	-44 443	-41 495	32 407	25 307	18 195	25 530	101 439
- Omsättning för motsvarande period föregående år	1 252 861	1 313 431	1 246 556	3 812 849	1 090 122	1 223 542	1 137 327	1 216 228	4 667 220
- Förvärvade bolags omsättning	141 559	94 421	-	235 981	95 224	37 667	134 417	132 989	400 297
= Organisk tillväxt	-66 560	-280 288	-97 688	-444 536	35 108	26 914	-43 384	-74 994	-56 354
Organisk tillväxt dividerat med föregående års omsättning, %	-5,3%	-21,3%	-7,8%	-11,7%	3,2%	2,2%	-3,8%	-6,2%	-1,2%
Tillväxt genom förvärv									
Förvärvade bolags omsättning dividerat med föregående års omsättning, %	11,3%	7,2%	0,0%	6,2%	8,7%	3,1%	11,8%	10,9%	8,6%

Rörelsemarginal, EBIT %

Beräknas som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Detta nyckeltal visar vilken lönsamhet som uppnås i den operativa verksamheten. Rörelsemarginalen är ett användbart mått för att följa upp lönsamheten och effektiviteten i verksamheten före beaktande av kapitalbindningen. Nyckeltalet används såväl internt i styrning och uppföljning av verksamheten samt som en benchmarking med andra företag i branschen.

Resultatmarginal före skatt, EBT %

Beräknas som resultat före skatt dividerat med nettoomsättning.

Detta nyckeltal visar vilken lönsamhet som uppnås i verksamheten före skatt. Resultatmarginalen är ett användbart mått för att följa upp lönsamheten och effektiviteten i verksamheten med beaktande av kapitalbindningen. Nyckeltalet används såväl internt i styrning och uppföljning av verksamheten samt som en benchmarking med andra företag i branschen.

Kassalikviditet, %

Beräknas som omsättningstillgångar (exkl. varulager) dividerat med kortfristiga skulder.

Detta nyckeltal speglar företagets kortsiktiga betalningsförmåga eftersom det ställer företagets omsättningstillgångar (förutom lager) i relation till de kortfristiga skulderna. Om kassalikviditeten överstiger 100 % innebär det att dessa tillgångar överstiger skulderna ifråga.

Soliditet, %

Beräknas som justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.

Detta nyckeltal speglar företagets finansiella ställning och således dess långsiktiga betalningsförmåga. Att ha en god soliditet och således en stark finansiell ställning är viktigt för att ha en beredskap för att kunna hantera perioder med svag konjunktur. Att ha en stark finansiell ställning är också viktigt för att kunna ha en finansiell beredskap för tillväxt.

Avkastning på totalt kapital, %

Beräknas som resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

Detta nyckeltal visar också vilken lönsamhet som uppnås i den operativa verksamheten. Detta nyckeltal kompletterar rörelsemarginalen i så måtto att även kapitalbindningen beaktas. Det innebär således att nyckeltalet ger en information om vilken avkastning som verksamheten ger i relation till det kapital som binds i verksamheten. (I sammanhanget beaktas då även finansiella placeringar och likvida medel och det överskott dessa ger i form av finansiella intäkter.)

Avkastning på eget kapital efter skatt, %

Beräknas som resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Detta är ett nyckeltal som visar på företagets avkastning på det kapital som ägarna har investerat i verksamheten (inklusive kvarhållna vinstmedel) efter att övriga intressenter har erhållit sin ersättning. Detta nyckeltal visar därför på hur lönsamt företaget är för dess ägare. Denna avkastning har också betydelse för företagets möjligheter att växa i finansiell balans.

Rörelseresultat, TSEK

Beräknas som periodens resultat före skatt och finansiella poster.

Rörelseresultatet visar vilket resultat som genereras i den operativa verksamheten och används tillsammans med rörelsemarginalen och avkastning på totalt kapital för utvärdering och styrning av den operativa verksamheten.

Resultat före skatt / Resultat efter finansnetto (EBT), TSEK

Beräknas som periodens resultat före skatt.

Resultatet visar på vilket resultat som genereras från den operativa verksamheten och finansiella intäkter med beaktande av att långgivarna har fått ersättning för det kapital som de bidrar med till finansieringen av verksamheten. Måttet visar således kvarvarande resultat till ägarna men med beaktande av att det allmänna erhåller en andel (skatt) av detta resultat.

Nettokassa/Nettolåneskuld, TSEK

Beräknas som skillnaden mellan räntebärande skulder och likvida medel.

Detta nyckeltal speglar hur stor upplåningen av räntebärande skulder med beaktande av att det även finns likvida medel. Nyckeltalet ger därför en god bild av skuldsättningen. Nettokassa innebär att likvida medel överstiger de räntebärande skulderna. Nettolåneskuld innebär att de räntebärande skulderna överstiger likvida medel.

Tillväxt, %

Företaget använder två nyckeltal för att beskriva tillväxt; 1) organisk tillväxt och 2) tillväxt genom förvärv.

Organisk tillväxt beräknas som skillnaden mellan periodens nettoomsättning och föregående periods nettoomsättning med avdrag för effekt av ändrade valutakurser och förvärvade enheters nettoomsättning. Organisk tillväxt i %, beräknas som organisk tillväxt dividerat med omsättningen för motsvarande period förra året. Tillväxt genom förvärv beräknas som omsättningen genom förvärv dividerat med föregående års omsättning.

Tillväxt är en viktig komponent i företagets strategi, tillväxt krävs för att vara en av de ledande aktörerna på de marknader där företaget verkar. Tillväxten sker dels genom förvärv och dels organiskt. Det är viktigt att följa upp och presentera vilken tillväxt som uppnås genom respektive tillväxtmetod eftersom detta är två olika sätt att växa på. Förvärv görs när möjligheter öppnas att expandera verksamheten på en viss geografisk marknad eller inom ett visst produktområde (som ligger i linje med företagets strategiska plan). Organisk tillväxt har oftast karaktären av en kontinuerlig expansion inom den befintliga verksamheten.

Utdelning per aktie, SEK

Utdelning per aktie beslutad på stämma där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges. Antalet aktier är det antal tusental aktier som är utestående per dagen för utdelning.

EBITDA

Är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar på materiella- och immateriella tillgångar. EBITDA står för "earnings before interest, taxes, depreciation and amortization"

Kort om AQ

AQ är en ledande leverantör till krävande industrikunder och är noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

Koncernen består till största delen av rörelsedrivande bolag som vart och ett utvecklar sin speciella kompetens och i samarbete med övriga bolag, strävar efter att erbjuda kostnadseffektiva lösningar i nära samarbete med kunden.

Huvudkontoret ligger i Västerås. AQ har totalt den 31 december 2019 ca 6 300 anställda i Sverige, Bulgarien, Estland, Indien, Kina, Litauen, Mexiko, Polen, Italien, Ungern, Serbien, Finland, Kanada, USA, Brasilien och Tyskland.

År 2019 hade AQ en omsättning på ca 5,1 miljarder SEK, och sedan koncernen startade år 1994 har AQ redovisat positivt resultat varje kvartal.

WE ARE RELIABLE

Kunden i fokus

Kunden kommer alltid i första hand. Genom att underlätta för våra kunder och göra det där "lilla extra" lägger vi grunden till långsiktiga samarbeten.

Enkelhet

Vi utför våra dagliga arbetsuppgifter utan krångel och byråkrati. Allt vi gör ger mervärde till kunden.

Entre- prenörs- anda

Företag inom AQ, ska med utgångspunkt i våra värderingar, bedriva sina verksamheter som entreprenörer och eftersträva lönsamhet och tillväxt.

Mod och respekt

Vi har modet att gå vår egen väg – vi står för vad vi tycker, är beredda att fatta svåra beslut, ger konstruktiv feedback och medger våra egna misstag. Vi behandlar andra som vi själva vill bli behandlade.

Kostnads- effektivitet

Vi tillgodoser våra kunders önskemål på det mest kostnadseffektiva sättet och genomför kontinuerliga förbättringar. Vi kan produktion, vi agerar långsiktigt och vi satsar helhjärtat för att leva upp till kundernas förväntningar i fråga om kvalitet, leveransprecision, teknisk utveckling och service.