



AQ Group AB (publ) Tredje kvartalet, 2023

WE ARE RELIABLE

Kunden
i fokus

Enkelhet

Entre-
prenörs-
anda

Kostnads-
effektivitet

Mod och
respekt

Tredje kvartalet, juli-september 2023 i sammandrag

- Hög omsättning och starkt kassaflöde
- Nettoomsättningen ökade med 26% till 2 149 MSEK (1 711)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 63% till 201 MSEK (123)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 61% till 195 MSEK (121)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 9,1% (7,1)
- Resultat efter skatt ökade med 72% till 172 MSEK (100)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 339 MSEK (3)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 9,34 SEK (5,41)

Nio månader, januari-september 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade med 33% till 6 747 MSEK (5 078)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 75% till 599 MSEK (343)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 66% till 575 MSEK (346)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 8,5% (6,8)
- Resultat efter skatt ökade med 79% till 502 MSEK (280)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 742 MSEK (69)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 27,25 SEK (15,16)
- Soliditeten uppgick till 61% (56)

Koncernen i sammandrag, nyckeltal

MSEK där ej annat anges	2023				2022				Helår
	Q1	Q2	Q3	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	6 747	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Rörelseresultat (EBIT)	194	203	201	599	113	107	123	148	491
Resultat före skatt (EBT)	184	195	195	575	116	108	121	137	482
Periodens resultat	159	172	172	502	93	87	100	134	413
Eget kapital	3 391	3 671	3 734	3 734	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Rörelsemarginal (EBIT), %	8,6	8,7	9,3	8,9	6,9	6,2	7,2	7,5	7,0
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	8,2	8,3	9,1	8,5	7,1	6,3	7,1	6,9	6,8
Kassalikviditet, %	146	152	161	161	125	128	131	140	140
Soliditet, %	55	58	61	61	56	55	56	56	56
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	10,9	12,1	13,0	13,0	10,1	9,9	10,3	10,2	10,2
Avkastning på eget kapital, efter skatt, % ¹⁾	15,6	17,3	18,9	18,9	13,8	12,9	13,3	14,2	14,2
Antal anställda i Sverige	860	862	866	866	834	853	847	851	851
Antal anställda utanför Sverige	6 716	6 868	6 924	6 924	6 233	6 269	6 293	6 371	6 371
Nyckeltal per aktie, SEK									
Periodens resultat före utspädning	8,61	9,30	9,34	27,25	5,04	4,71	5,41	7,27	22,43
Eget kapital	185,38	200,66	204,13	204,13	150,65	156,62	164,52	173,82	173,82
Antal aktier, tusental	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294

¹⁾ Beräknad på 12 månaders rullande värden.

VD har ordet



Hög omsättning och starkt kassaflöde

Under kvartalet har vi levererat på den stora efterfrågan från våra kunder inom elektrifiering, kommersiella fordon, försvarsindustri, tåg och fartyg. Vi vinner nya projekt och produkter till nya och befintliga krävande industrikunder. Det är otroligt kul att se att vår decentraliserade styrmodell med eget kundansvar fortsätter att fungera.

Lönsamhet

Vår lönsamhet förbättrades jämfört med förra året och vi ligger fortsatt något över vår målsättning om en lönsamhet över 8% vinst före skatt. Förbättringen är starkt sammankopplad med produktivitetsförbättringar i våra bolag i Mexiko, Estland, Polen, USA och Kanada.

Förändringar genomförda under kvartalet

Vår förändringshastighet är hög tack vare vår modell med decentraliserat ledarskap. Under tredje kvartalet har vi färdigställt utbyggnaden av vår kablagefabrik i Lodz, Polen. Det ger utökad kapacitet. Vår kablagefabrik i Litauen har eliminerat sin backlogg och levererar nu i tid. Vi har kraftigt ökat vår kapacitet i Bulgarien för att klara den stora tillväxten vi ser där.

Transformatorer och induktorer för framtiden

Vårt affärsområde induktiva komponenter är speciellt. Det är där vi gör störst andel design till våra kunder. Induktiva komponenter behövs överallt där det finns el, på allt ifrån kretskort till tåg, båtar, och för drivning/laddning/konvertering av el. Vi har under de senaste tio åren varit delaktiga i att konsolidera marknaden för avancerade induktiva komponenter och kan i dagsläget erbjuda design och produktion i Europa, Kina, Indien, och USA. AQ har inom några nischer induktiva komponenter uppnått en position att vara en av fem ledande företag globalt. Vi tror mycket på detta affärsområde inför framtiden, att det kan vara drivande i vår fortsatta tillväxt. Exempelvis har vi under kvartalet utvecklat och producerat vätskekylda induktorer med högre frekvens och lägre vikt för drivning av gruvlastbilar till en välkänd amerikansk tillverkare. Det är kul med induktiva komponenter.

Kassaflöde och balansräkning

Under kvartalet har vi fortsatt vårt arbete med att öka vår lageromsättningshastighet. Vi har vid tredje kvartalets utgång en lageromsättningshastighet om 3 ggr/per år. Det är en förbättring från 2,3 ggr/år i början på året. Detta resulterar i ett avsevärt bättre kassaflöde från den löpande verksamheten som var 339 MSEK under kvartalet. Nu arbetar vi vidare mot en lageromsättningshastighet på 3,5 ggr/år. Vi har fortsatt en låg nettoskuld, vilket möjliggör fortsatta investeringar i utökad produktionskapacitet och förvärv.

Kvalitets- och leveransproblem

Vi får fortsatt kämpa för att i tid leverera allt det våra kunder vill ha. Att växa med nya kunder och produkter med nya krav är svårt. Vi har ett antal kunder som för närvarande inte är nöjda med vår kvalitet och vår leveransprecision. Vi investerar och använder våra smartaste medarbetare för att förbättra vår kvalitet och leveransförmåga.

För AQ – i tiden

Vi börjar nu möta vår egen snabba tillväxt från fjolåret i jämförelsetalen. Vår bedömning är att vi, trots politiskt och ekonomiskt osäkra tider, har goda förutsättningar att fortsätta vår tillväxtresa. Detta baserat på att många av våra kunder finns inom elektrifiering och energieffektivisering. Vi är fortfarande ett relativt litet bolag som genom entreprenörskap och beslutsamhet även fortsättningsvis skall kunna växa vår omsättning och vinst med 15% per år. Detta gäller självklart även för 2024.

AQ:s fantastiska medarbetare står redo att hjälpa våra kunder att leverera världsledande produkter som är kritiska för vår omställning mot ett bättre samhälle. Vi är stolta över att vi kan bidra med vår spetskompetens i hur man tillverkar dessa komponenter och system på ett så resurssnålt sätt som möjligt. Det gör mig full av tillförsikt att vi skall fortsätta växa, göra vinst och ha kul!

James Ahrgren
VD och Koncernchef

Koncernens resultat och ställning

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 2 149 MSEK (1 711), vilket innebär en ökning med 439 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten 25,6%, varav organisk tillväxt 17,2% och valutaeffekt 8,4%. Valutaeffekten motsvarade 144 MSEK och avsåg främst valutorna EUR, PLN och BGN.

Liksom föregående kvartal kommer ökningen av nettoomsättning jämfört med tredje kvartalet föregående år i huvudsak från komponenter och system till lagring av förnybar energi, kablage till lastbilar, bussar och fordon inom försvarsindustrin samt induktiva komponenter för elektrifiering och till marinsegmentet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det tredje kvartalet till 201 MSEK (123), en ökning om 78 MSEK. Vi fortsätter förbättra rörelseresultatet i de enheter som motsvarande period föregående år bidrog svagt till rörelseresultatet samt ökar effektiviteten i de fabriker som växer kraftigt med nya ordrar och projekt. Finansnettot i kvartalet uppgick till -6 MSEK (-2) och påverkas negativt av de fortsatt högre bankräntorna. EBT-marginalen uppgick till 9,1%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 339 MSEK (3) vilket framförallt beror på det förbättrade rörelseresultatet, lägre kundfordringar i slutet av perioden än i början samt den högre lageromsättningshastigheten.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -59 MSEK (-91) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -58 MSEK (-92).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -127 MSEK (23) och avser främst amortering av banklån och leasingkulder om -125 MSEK.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen för de nio månaderna uppgick till 6 747 MSEK (5 078), vilket innebär en ökning med 1 669 MSEK jämfört med föregående år. För de första nio månaderna var den totala tillväxten 32,9%, varav organisk tillväxt 25,4% och valutaeffekt 7,4%. Valutaeffekten motsvarade 378 MSEK och avsåg främst valutorna EUR, PLN och BGN.

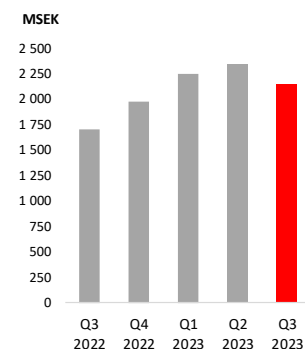
Vi har omsättningsökningar i alla våra fabriker förutom Kina där våra kunder är mer avvaktande.

Rörelseresultatet (EBIT) för de första nio månaderna uppgick till 599 MSEK (343), en ökning om 256 MSEK. Den organiska tillväxten fortsätter vara mycket hög i princip i alla av våra bolag vilket gett högre volymer och kapacitetsutnyttjande som tillsammans med åtgärder i våra lågpresterande bolag påverkat rörelseresultatet positivt. Finansnettot uppgick till -24 MSEK (3) och har påverkats negativt av realiserade valutakurseffekter och högre bankräntor. EBT-marginalen uppgick till 8,5%.

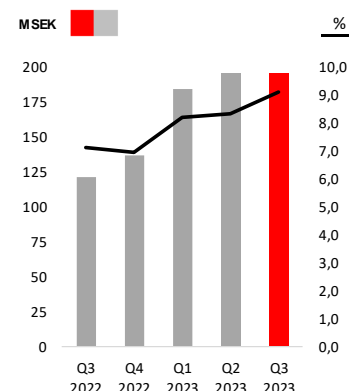
Koncernens räntebärande skulder uppgick till 845 MSEK (1 003) och likvida medel till 436 MSEK (154) vilket innebär att koncernen har en nettolåneskuld på 409 MSEK (849). Koncernens räntebärande skulder utan hänsyn till leasingkulder uppgick till 606 MSEK (776) vilket innebär en nettoskuld justerad för leasingkulder på 170 MSEK (623).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 742 MSEK (69) och har framförallt påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet och den högre lageromsättningshastigheten samtidigt som de ökade kundfordringarna påverkar negativt.

Nettoomsättning



EBT



Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -191 MSEK (-212) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -190 MSEK (-211). De enskilt största investeringarna under perioden består av fabriksbyggnad och produktionsutrustning i Bulgarien på 42 MSEK, produktionsutrustning i Litauen på 25 MSEK samt fabriksbyggnad och produktionsutrustning i Polen på 23 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -351 MSEK (4) och avser främst amortering av banklån och leasingkulder om -284 MSEK (-123) samt utdelning om -61 MSEK (-61).

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 3 734 MSEK (3 010) i koncernen.

Väsentliga händelser under de första nio månaderna

Årets första nio månader präglas fortsatt av stor organisk tillväxt, fortsatta kapacitetsinvesteringar i våra fabriker och aktiviteter för att öka leveransprecisionen och lageromsättningshastigheten. I Litauen och Bulgarien är serieproduktionen i full gång med förra årets stora nya ordrar och åtgärdsprogrammen i våra problembolag fortsätter ge effekt.

Årsstämman den 20 april fattade beslut i enlighet med valberedningens förslag att minska antalet styrelseledamöter till sex och omvalde styrelseledamöterna Per Olof Andersson, Ulf Gundemark, Gunilla Spongh, Claes Mellgren och Lars Wrebo, samt nyvalde styrelseledamoten Kristina Willgård. Claes Mellgren nyvaldes som styrelsens ordförande. Stämman beslutade även att nyvälja revisionsbolaget Ernst & Young AB som revisor för perioden till slutet av årsstämman 2024.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Mål

Koncernens mål är fortsatt lönsam tillväxt. Målet är en resultatmarginal före skatt (EBT) på minst 8%. 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 2023	jan-sep 2022	Helår 2022
Produktkvalitet, %	100	99,6	99,5	99,6
Leveranssäkerhet, %	98	90,5	89,7	90,0
Soliditet, %	>40	61	56	56
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	8	8,5	6,8	6,8
Tillväxt, %	15	32,9	27,8	28,9

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Viss försäljning sker mellan de rörelsedrivande koncernbolagen avseende varor och tjänster. Moderbolaget fakturerar en serviceavgift 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.

AQ Group AB lämnade aktieutdelning om 61 MSEK till sina aktieägare i april 2023 efter beslut på årsstämman 2023.

Årsstämman 2022 beslutade om att införa ett optionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningskursen fastställdes till 351,20 SEK per aktie. Totalt tecknades 52 500 teckningsoptioner i det treåriga optionsprogrammet som löper ut 12 maj 2025. Vid inlösen berättigar varje option till en aktie. När den genomsnittliga aktiekursen under perioden är högre än den fastställda teckningskursen beräknas utspädningseffekt för resultat per aktie avseende dessa teckningsoptioner.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AQ är en global koncern med verksamhet i femton länder. I koncernen finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelse- och finansiell karaktär, vilka beskrivs mer detaljerat i årsredovisningen för 2022. Pandemier och krigshandlingar skapar stor oro i världen med bl a ökade energikostnader, sanktioner och andra 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, konjunkturreffekter, valutakurser och räntenivåer, konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersiella och tekniska svårigheter, händelser kopplat till cybersäkerhet och IT-infrastruktur, leveransproblem samt stora kreditförluster hos kunderna.

AQ har inte några produktionsenheter i Mellanöstern, Ukraina, Ryssland eller Belarus och inte heller några väsentliga kunder eller leverantörer i dessa länder. De risker som är mest framträdande för AQ i ett kortare perspektiv är komponentbristers påverkan på leveranssäkerheten, det osäkra politiska och ekonomiska globala läget samt valuta- och prisrisker på till exempel energi, transporter och material. Vi följer och utvärderar ständigt situationen för att vara beredda på att snabbt agera för att begränsa eventuell påverkan på bolaget.

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

AQ köper inga direkta råvaror utan mest halvfabrikat för vidareproduktion, så som plåt av stål och aluminium, kabel, isolerad lindningstråd med mera. Risker 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 som koncernen.

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och består av ledamöter som utses av de fyra röstmässigt största aktieägarna. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen inför årsstämman 2024 offentliggjordes 17 oktober 2023 och består av Björn Henriksson (Nordea Fonder), Hans Christian Bratterud (ODIN Fonder), Per Olof Andersson (eget innehav) och Claes Mellgren (eget innehav) med Björn Henriksson som ordförande.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké, 2023	15 februari 2024, kl. 08:00
Delårsrapport Q1, 2024	18 april 2024, kl. 08:00
Årsstämma	18 april 2024, kl. 18:00 i Västerås
Delårsrapport Q2, 2024	12 juli 2024, kl. 08:00
Delårsrapport Q3, 2024	17 oktober 2024, kl. 08:00

Övrig information

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som AQ Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom James Ahrgrens försorg, för offentliggörande den 19 oktober 2023 kl. 08.00.

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

Ytterligare information kan erhållas från AQ Group AB;
Koncernchef och IR, James Ahrgren, telefon 076-052 58 88, james.ahrgren@aqgroup.com
CFO, Christina Hegg, telefon 070-318 92 48, christina.hegg@aqgroup.com

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

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 19 oktober 2023

James Ahrgren
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 2023 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 revisionssed 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 19 oktober 2023

Ernst & Young AB

Jennifer Rock-Baley
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not						R12	Helår 2022
		jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022 -sep 2023		
Nettoomsättning	2	2 149	1 711	6 747	5 078	8 722	7 053	
Övriga rörelseintäkter		41	53	127	137	170	180	
Totala intäkter		2 190	1 764	6 874	5 215	8 892	7 232	
Förändring av lager och produkter i arbete		-3	13	-77	90	-85	82	
Råvaror och förnödenheter		-1 079	-918	-3 405	-2 747	-4 417	-3 760	
Handelsvaror		-40	-18	-76	-51	-106	-81	
Övriga externa kostnader		-226	-208	-706	-578	-917	-789	
Personalkostnader		-547	-426	-1 712	-1 339	-2 221	-1 849	
Avskrivningar och nedskrivningar		-74	-64	-216	-194	-283	-261	
Övriga rörelsekostnader		-21	-20	-84	-53	-116	-85	
Totala rörelsekostnader		-1 989	-1 641	-6 276	-4 872	-8 145	-6 742	
Rörelseresultat		201	123	599	343	747	491	
Finansnetto	5	-6	-2	-24	3	-35	-8	
Resultat före skatt		195	121	575	346	711	482	
Skatter		-23	-21	-73	-66	-76	-69	
Periodens resultat		172	100	502	280	636	413	
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL								
Moderbolagets aktieägare		171	99	499	277	632	410	
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	4	2	4	3	
RESULTAT PER AKTIE, SEK								
Före utspädning		9,34	5,41	27,25	15,16	34,53	22,43	
Efter utspädning		9,32	5,41	27,17	15,16	34,43	22,43	
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER								
Före utspädning, tusental		18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	
Efter utspädning, tusental		18 347	18 294	18 347	18 294	18 347	18 294	

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Not						R12	Helår 2022
		jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	okt 2022 -sep 2023		
PERIODENS RESULTAT		172	100	502	280	636	413	
ÖVRIGT TOTALRESULTAT								
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0	0	0	0	0	
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-0	-0	-0	-0	-0	-0	
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-108	45	113	161	150	198	
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-108	45	113	161	150	198	
Periodens totalresultat		64	145	615	441	786	611	
PERIODENS TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL								
Moderbolagets aktieägare		63	143	611	438	781	607	
Innehav utan bestämmande inflytande		0	1	4	3	5	4	

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Goodwill		409	394	395
Övriga immateriella anläggningstillgångar		123	153	144
Nyttjanderättstillgångar		235	222	233
Materiella anläggningstillgångar		1 127	972	1 043
Långfristiga fordringar		5	4	5
Uppskjutna skattefordringar		76	65	76
Summa anläggningstillgångar		1 975	1 809	1 896
Varulager		1 543	1 604	1 629
Kundfordringar		1 929	1 627	1 745
Aktuella skattefordringar		28	20	22
Övriga fordringar		131	98	106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118	79	76
Likvida medel		436	154	231
Summa omsättningstillgångar		4 185	3 582	3 808
SUMMA TILLGÅNGAR		6 160	5 392	5 704
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 714	2 995	3 164
Innehav utan bestämmande inflytande		20	15	16
SUMMA EGET KAPITAL		3 734	3 010	3 180
Räntebärande skulder till kreditinstitut		679	769	861
Uppskjutna skatteskulder		86	80	90
Avsättningar		24	20	23
Övriga långfristiga skulder		-	0	0
Summa långfristiga skulder		789	869	973
Räntebärande skulder till kreditinstitut		166	234	180
Avsättningar		22	14	13
Avtalsskulder		128	71	94
Leverantörsskulder		817	774	862
Aktuella skatteskulder		30	30	25
Övriga kortfristiga skulder		133	112	107
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		341	277	271
Summa kortfristiga skulder		1 636	1 513	1 551
SUMMA SKULDER		2 426	2 382	2 524
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 160	5 392	5 704

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Delsumma	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital
Eget kapital, 2022-01-01	37	84	84	2 411	2 616	12	2 627
Årets resultat	-	-	-	277	277	2	280
Omräkningsdifferens	-	-1	161	-	160	1	161
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	0	0	-	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-	-0
Övrigt totalresultat	-	-1	161	0	160	1	161
Årets totalresultat	-	-1	161	277	438	3	441
Emission av teckningsoptioner	-	2	-	-	2	-	2
Lämnade utdelningar	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	2	-	-61	-59	-	-59
Eget kapital, 2022-09-30	37	86	245	2 627	2 995	15	3 010
Eget kapital 2023-01-01	37	86	280	2 761	3 164	16	3 180
Årets resultat	-	-	-	499	499	4	502
Omräkningsdifferens	-	-	113	-	113	1	113
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	0	0	-	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-	-0
Övrigt totalresultat	-	-	113	0	113	1	113
Årets totalresultat	-	-	113	499	611	4	615
Lämnade utdelningar	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-61	-61	-	-61
Eget kapital, 2023-09-30	37	86	393	3 198	3 714	20	3 734

Samtliga aktier, 18 294 058 st, är A-aktier med lika rösträtt, och har lika rätt i resultatet. Utspädningsseffekt har beräknats under perioden baserat på 52 500 teckningsoptioner.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	jul - sep 2023	jul - sep 2022	jan - sep 2023	jan - sep 2022	Helår 2022
Resultat före skatt		195	121	575	346	482
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		89	57	226	188	264
Betald skatt		-17	-14	-71	-82	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		267	164	730	451	655
Förändring av varulager		31	-53	131	-221	-239
Förändring av kundfordringar		115	-83	-140	-246	-357
Förändring av övriga fordringar		-17	14	-57	-5	-9
Förändring av leverantörsskulder		-42	-36	-38	19	82
Förändring av övriga skulder		-15	-3	115	70	76
Förändring av rörelsekapital		72	-161	12	-383	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten		339	3	742	69	208
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0	-0	-2	-4	-4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-58	-92	-190	-211	-284
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	1	0	3	6
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		0	-0	0	0	0
Övriga förändringar i anläggningstillgångar		0	-0	0	-0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-59	-91	-191	-212	-283
Nya lån bank		-	62	-	179	234
Amorteringar		-98	-15	-202	-47	-62
Betalning av leasingskulder		-27	-24	-83	-76	-103
Förändring av checkräkningskredit		-2	1	-5	7	2
Betalning teckningsoptioner		-	-	-	2	2
Lämnad utdelning		-	-	-61	-61	-61
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-127	23	-351	4	12
Periodens kassaflöde		153	-65	200	-140	-63
Likvida medel vid periodens början		289	217	231	283	283
Kursdifferens i likvida medel		-6	1	5	11	11
Likvida medel enligt balansräkningen		436	154	436	154	231

Moderbolagets resultat och ställning

Moderbolaget, AQ Group AB, är främst inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets intäkter 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

MSEK	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	R12 okt 2022 -sep 2023	Helår 2022
Nettoomsättning		16	14	42	40	51	49
Övriga rörelseintäkter		1	1	2	4	2	5
Totala intäkter		17	15	44	45	53	53
Övriga externa kostnader		-7	-4	-19	-14	-25	-19
Personalkostnader		-8	-7	-24	-25	-30	-31
Avskrivningar och nedskrivningar		-0	-0	-0	-0	-0	-0
Övriga rörelsekostnader		-0	-0	-0	-1	-0	-1
Totala rörelsekostnader		-15	-11	-43	-40	-55	-51
Rörelseresultat		3	3	1	5	-2	2
Finansnetto	5	35	-19	119	57	114	53
Resultat efter finansnetto		38	-16	119	62	112	55
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-2	-2
Resultat före skatt		38	-16	119	62	110	53
Skatter		-3	-1	-3	-3	-1	-2
Periodens resultat		34	-17	117	59	109	51
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET							
Periodens resultat		34	-17	117	59	109	51
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden		34	-17	117	59	109	51

Tredje kvartalet

Intäkterna under tredje kvartalet uppgick till 16 MSEK (14) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 35 MSEK (-19). Periodens resultat uppgick till 34 MSEK (-17).

Första nio månaderna

Intäkterna under de första nio månaderna uppgick till 42 MSEK (40) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 119 MSEK (57). Periodens resultat uppgick till 117 MSEK (59).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Andelar i koncernföretag		1 227	1 222	1 222
Fordringar hos koncernföretag		184	218	211
Summa anläggningstillgångar		1 411	1 440	1 433
Fordringar hos koncernföretag		370	324	356
Skattefordringar		7	5	2
Övriga fordringar		1	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4	3	2
Kassa och bank		194	23	62
Summa omsättningstillgångar		575	354	423
SUMMA TILLGÅNGAR		1 986	1 793	1 856
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		38	38	38
Fritt eget kapital		734	686	678
SUMMA EGET KAPITAL		772	724	716
Obeskattade reserver		8	6	8
Räntebärande skulder till kreditinstitut		508	614	683
Summa långfristiga skulder		508	614	683
Räntebärande skulder till kreditinstitut		59	75	59
Räntebärande skulder till koncernbolag		612	354	368
Leverantörsskulder		4	2	3
Skulder till koncernföretag		0	-	0
Övriga kortfristiga skulder		9	9	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15	10	10
Summa kortfristiga skulder		699	450	449
SUMMA SKULDER		1 206	1 064	1 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 986	1 793	1 856

Fritt eget kapital uppgår till 734 MSEK. Förändringarna sedan 31 december 2022 utgörs av periodens resultat om 117 MSEK och utbetald utdelning om 61 MSEK.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplýsingar 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.

Samtliga tal, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal. Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämja 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 1 865 MSEK (1 494) varav 1 714 MSEK (1 381) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 332 MSEK.

För segmentet *System* var den totala nettoomsättningen för tredje kvartalet 487 MSEK (372), varav 436 MSEK (329) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 106 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det tredje kvartalet till 174 MSEK (84) för *Komponent*, vilket innebar en ökning om 90 MSEK jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för *System* uppgick till 37 MSEK (44), vilket motsvarar en minskning om 8 MSEK jämfört med samma period föregående år.

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

Jul-sep 2023, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 714	436	-	2 149
Nettoomsättning, internt	151	51	-202	-
Total nettoomsättning	1 865	487	-202	2 149
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-928	-359	164	-1 122
Avskrivningar	-67	-7	-0	-74
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-696	-85	28	-753
Rörelseresultat	174	37	-10	201
Finansnetto	-	-	-6	-6
Resultat före skatt	174	37	-15	195

jul-sep 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 381	329	-	1 711
Nettoomsättning, internt	113	42	-155	-
Total nettoomsättning	1 494	372	-155	1 711
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-797	-250	125	-923
Avskrivningar	-58	-6	-0	-64
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-555	-71	25	-601
Rörelseresultat	84	44	-5	123
Finansnetto	-	-	-2	-2
Resultat före skatt	84	44	-7	121

Första nio månaderna

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för första nio månaderna 5 819 MSEK (4 441) varav 5 387 MSEK (4 115) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 1 272 MSEK.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för första nio månaderna 1 518 MSEK (1 092), varav 1 360 MSEK (963) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 397 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för de första nio månaderna till 508 MSEK (208) för Komponent, vilket innebar en ökning om 300 MSEK jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 147 MSEK (140), vilket motsvarar en ökning om 7 MSEK jämfört med samma period föregående år.

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

jan-sep 2023, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	5 387	1 360	-	6 747
Nettoomsättning, internt	432	158	-590	-
Total nettoomsättning	5 819	1 518	-590	6 747
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-2 961	-1 072	475	-3 558
Avskrivningar	-196	-20	-0	-216
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-2 155	-280	59	-2 376
Rörelseresultat	508	147	-56	599
Finansnetto	-	-	-24	-24
Resultat före skatt	508	147	-80	575

jan-sep 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	4 115	963	-	5 078
Nettoomsättning, internt	326	128	-454	-
Total nettoomsättning	4 441	1 092	-454	5 078
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-2 382	-707	380	-2 708
Avskrivningar	-176	-18	-0	-194
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 676	-228	70	-1 834
Rörelseresultat	208	140	-5	343
Finansnetto	-	-	3	3
Resultat före skatt	208	140	-2	346

INTÄKTER FÖRDELADE PÅ RÖRELSESEGMENT OCH GEOGRAFISK MARKNAD

Tredje kvartalet

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades tredje kvartalet; Sverige 24% (26), övriga europeiska länder 57% (54) och övriga länder 19% (20).

jul-sep 2023 MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	338	218	16	572
Övriga europeiska länder	1 167	189	-	1 356
Övriga länder	359	80	-	439
Nettoomsättning	1 865	487	16	2 368
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-218	-218
Total nettoomsättning	1 865	487	-202	2 149

jul-sep 2022 MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	273	203	14	491
Övriga europeiska länder	909	103	-	1 012
Övriga länder	312	65	-	377
Nettoomsättning	1 494	372	14	1 880
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-169	-169
Total nettoomsättning	1 494	372	-155	1 711

Geografiska marknader baseras på var AQ:s dotterbolag har sina säten.

Första nio månaderna

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades under de första nio månaderna; Sverige 26% (29), övriga europeiska länder 57% (53) och övriga länder 17% (18).

jan-sep 2023, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	1 103	752	42	1 898
Övriga europeiska länder	3 633	553	-	4 186
Övriga länder	1 083	213	-	1 295
Nettoomsättning	5 819	1 518	42	7 379
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-632	-632
Total nettoomsättning	5 819	1 518	-590	6 747

jan-sep 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	909	657	40	1 606
Övriga europeiska länder	2 693	268	-	2 961
Övriga länder	839	167	-	1 006
Nettoomsättning	4 441	1 092	40	5 573
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-495	-495
Total nettoomsättning	4 441	1 092	-454	5 078

Geografiska marknader baseras på var AQ:s dotterbolag har sina säten.

Not 3. Personal

Antalet medarbetare (årsarbetare) i koncernen, fördelat per land:

Land	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-sep 2021
Bulgarien	1 565	1 369	1 263
Polen	1 330	1 136	1 015
Litauen	1 236	946	633
Sverige	866	847	794
Estland	602	568	554
Kina	591	708	767
Ungern	481	481	544
Mexiko	333	347	202
Finland	209	187	185
Indien	193	173	149
Kanada	192	161	167
USA	153	162	171
Italien	17	18	19
Tyskland	16	21	23
Brasilien	6	9	9
Serbien	0	9	10
Totalt	7 790	7 140	6 505

Not 4. Rörelseförvärv

AQ:s strategi är att växa inom båda segmenten. Under perioden januari till september 2023 gjordes inga förvärv. Inga förvärv gjordes heller under 2022.

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 tilläggsköpeskillningar.

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 där sådana finns tillgängliga. 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, i form av terminskontrakt, för att minska valutarisker. Per 30 september 2023 finns inga utestående derivat. Detsamma gäller för motsvarande period föregående år.

Not 6. Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Nyckeltalsberäkningar

MSEK om inte annat anges	2023				2022				
	Q1	Q2	Q3	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Rörelsemarginal, (EBIT %)									
Rörelseresultat	194	203	201	599	113	107	123	148	491
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	6 747	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Rörelsemarginal, %	8,6	8,7	9,3	8,9	6,9	6,2	7,2	7,5	7,0
EBITDA									
Rörelseresultat	194	203	201	599	113	107	123	148	491
Avskrivningar/nedskrivningar	-70	-72	-74	-216	-65	-65	-64	-67	-261
EBITDA	264	276	275	814	178	171	187	215	751
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)									
Resultat före skatt	184	195	195	575	116	108	121	137	482
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	6 747	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Resultatmarginal före skatt, %	8,2	8,3	9,1	8,5	7,1	6,3	7,1	6,9	6,8
Kassalikviditet, %									
Kundfordringar	1 966	2 098	1 929	1 929	1 418	1 515	1 627	1 745	1 745
Övriga kortfristiga fordringar	248	270	277	277	187	203	197	204	204
Likvida medel	352	289	436	436	223	217	154	231	231
Kortfristiga skulder	1 761	1 751	1 636	1 636	1 459	1 513	1 513	1 551	1 551
Kassalikviditet, %	146	152	161	161	125	128	131	140	140
Soliditet, %									
Summa eget kapital	3 391	3 671	3 734	3 734	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Summa tillgångar	6 125	6 300	6 160	6 160	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704
Soliditet, %	55	58	61	61	56	55	56	56	56
Avkastning på totalt kapital, %									
Resultat före skatt, rullande 12 mån	550	637	711	711	431	426	456	482	482
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	-52	-56	-39	-39	-31	-43	-59	-48	-48
Summa eget kapital och skulder, ing för 12 mån	4 920	5 165	5 392	5 392	4 196	4 281	4 577	4 699	4 699
Summa eget kapital och skulder, utgående	6 125	6 300	6 160	6 160	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704
Summa eget kapital och skulder, genomsnitt	5 522	5 732	5 776	5 776	4 558	4 723	4 984	5 202	5 202
Avkastning på totalt kapital, %	10,9	12,1	13,0	13,0	10,1	9,9	10,3	10,2	10,2
Avkastning på eget kapital, efter skatt, %									
Periodens resultat, rullande 12 mån	479	564	636	636	352	343	367	413	413
Summa eget kapital, ingående för 12 mån	2 756	2 865	3 010	3 010	2 352	2 438	2 526	2 627	2 627
Summa eget kapital, utgående	3 391	3 671	3 734	3 734	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Summa eget kapital, genomsnitt	3 074	3 268	3 372	3 372	2 554	2 652	2 768	2 904	2 904
Avkastning på eget kapital, %	15,6	17,3	18,9	18,9	13,8	12,9	13,3	14,2	14,2
Nettokassa/Nettolåneskuld									
Likvida medel	352	289	436	436	223	217	154	231	231
Långfristiga räntebärande skulder	860	765	679	679	605	686	769	861	861
Kortfristiga räntebärande skulder	181	175	166	166	226	238	234	180	180
Summa räntebärande skulder	1 041	940	845	845	831	924	1 003	1 040	1 040
Nettokassa/Nettolåneskuld	-689	-651	-409	-409	-608	-707	-849	-810	-810
Tillväxt, %									
Organisk tillväxt									
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	6 747	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
- Effekt av ändrade valutakurser	94	139	144	378	-30	-9	55	88	103
- Omsättning för motsvarande period föregående år	1 646	1 721	1 711	5 078	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
- Förvärvade bolags omsättning	-	-	-	-	98	88	-	-	185
= Organisk tillväxt	512	485	294	1 291	273	282	350	389	1 293
Organisk tillväxt dividerat med föregående års omsättning, %	31,1	28,2	17,2	25,4	20,9	20,7	26,8	26,0	23,6
Tillväxt genom förvärv									
Förvärvade bolags omsättning dividerat med föregående års omsättning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	7,5	6,4	0,0	0,0	3,4

Definitioner

Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Delårsrapporten innehåller vissa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. AQ:s uppfattning är att presenterade nyckeltal är väsentliga för investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter. Vidare är rörelsemarginal, kassalikviditet och soliditet viktiga mått i AQ:s uppföljning av resultat, ställning respektive likviditet. AQ:s nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för AQ:s finansiella information som upprättats enligt IFRS.

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 (EBIT), MSEK

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), MSEK

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.

EBITDA

Beräknas som periodens rörelseresultat med tillbakaläggande av avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Måttet används i beräkning av covenant mot bank. EBITDA står för "earnings before interest, taxes, depreciation and amortization".

Nettokassa/Nettolåneskuld, MSEK

Beräknas som skillnaden mellan räntebärande skulder och likvida medel.

Detta nyckeltal speglar hur stor upplåningen av räntebärande skulder som koncernen har 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, som 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 årsstämman där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges. Antalet aktier är det antal tusental aktier som är utestående per dagen för utdelning.

Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK

Periodens resultat hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget dividerat med genomsnittligt antal aktier före respektive efter utspädning. När den genomsnittliga aktiekursen under perioden är högre än den fastställda teckningskursen för utställda teckningsoptioner beräknas utspädningseffekt för resultat per aktie.

Kort om AQ

AQ är en global tillverkare av komponenter och system 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 2022 7 200 anställda i Bulgarien, Polen, Litauen, Sverige, Kina, Estland, Ungern, Mexiko, Finland, Indien, Kanada, USA, Tyskland, Italien och Brasilien.

År 2022 hade AQ en omsättning på 7 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.