



AQ Group AB (publ) Bokslutskommuniké, 2023

WE ARE RELIABLE

Kunden
i fokus

Enkelhet

Entre-
prenörs-
anda

Kostnads-
effektivitet

Mod och
respekt

Fjärde kvartalet, oktober-december 2023 i sammandrag

- Starkt kassaflöde och styrelsen föreslår fördubblad utdelning
- Nettoomsättningen ökade med 12% till 2 221 Mkr (1 974)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 30% till 193 Mkr (148)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 33% till 182 Mkr (137)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 8,2% (6,9)
- Resultat efter skatt uppgick till 134 Mkr (134)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 239 Mkr (140)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 7,32 kr (7,27)

Helåret 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade med 27% till 8 968 Mkr (7 053)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 61% till 792 Mkr (491)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 57% till 757 Mkr (482)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 8,4% (6,8)
- Resultat efter skatt ökade med 54% till 636 Mkr (413)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 980 Mkr (208)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 34,57 kr (22,43)
- Soliditeten uppgick till 63% (56)
- Styrelsen föreslår en utdelning på 6,66 kr/aktie (3,33 kr/aktie)

Koncernen i sammandrag, nyckeltal

Mkr där ej annat anges	2023					2022				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Rörelseresultat (EBIT)	194	203	201	193	792	113	107	123	148	491
Resultat före skatt (EBT)	184	195	195	182	757	116	108	121	137	482
Periodens resultat	159	172	172	134	636	93	87	100	134	413
Eget kapital	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Rörelsemarginal (EBIT), %	8,6	8,7	9,3	8,7	8,8	6,9	6,2	7,2	7,5	7,0
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	8,2	8,3	9,1	8,2	8,4	7,1	6,3	7,1	6,9	6,8
Kassalikviditet, %	146	152	161	162	162	125	128	131	140	140
Soliditet, %	55	58	61	63	63	56	55	56	56	56
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	10,9	12,1	13,0	13,8	13,8	10,1	9,9	10,3	10,2	10,2
Avkastning på eget kapital, efter skatt, % ¹⁾	15,6	17,3	18,9	18,3	18,3	13,8	12,9	13,3	14,2	14,2
Antal anställda i Sverige	860	862	866	878	878	834	853	847	851	851
Antal anställda utanför Sverige	6 716	6 868	6 924	6 968	6 968	6 233	6 269	6 293	6 371	6 371
Nyckeltal per aktie, SEK										
Periodens resultat före utspädning	8,61	9,30	9,34	7,32	34,57	5,04	4,71	5,41	7,27	22,43
Eget kapital	185,38	200,66	204,13	205,62	205,62	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	18 294

¹⁾ Beräknad på 12 månaders rullande värden.

VD har ordet



Starkt kassaflöde och hög omsättning trots produktionsstörningar

Även detta år slog vi våra rekord vad gäller omsättning och lönsamhet. Detta är var även det bästa vad gäller operativt kassaflöde. Vi har visat tillväxt 28 av 29 år och varit lönsamma varje kvartal sedan vi grundades 1994. Det är 117 kvartal i rad. Det är en bedrift i vår kontraktstillverkarvärld där vi konstant är utsatta för stenhård konkurrens av duktiga konkurrenter. Vår viktigaste konkurrensfördel är våra medarbetare som arbetar med kunden i fokus i enlighet med våra kärnvärden där vi låter individen ta stort ansvar och få stor frihet att påverka.

Produktionsstörningar

Under 2023 har vi växt omsättningen med nästan 2 Mdr. Tillväxten har skett inom samtliga marknadssegment men framför allt inom elektrifiering, kommersiella fordon och försvarsindustri. Vi älskar tillväxt på AQ! Dessvärre har vi inte lyckats höja vår kapacitet i så snabb takt som våra kunder önskat vilket lett till leveransföreningen. Vi har som en följd av vår snabba expansion även haft kvalitetsproblem till vissa av våra kunder. Detta är inte ok! Vi både kan och måste bli bättre på att skala upp vår verksamhet utan att leverera sent. Vi har flera initiativ som kommer verkställas under året för att förbättra kvalitets- och leveransprecisionen till våra kunder.

För en av våra kunder inom batteri-system har vi haft kvalitetsproblem under slutet av 2023. Vi har en tät dialog med kunden men just nu ser vi inga ytterligare projekt under 2024. De projekt som vi hade har färdigställts i slutet av kvartal 4 med god kvalitet. Under 2023 omsatte vi 250 Mkr med denna kund. Kapaciteten som frigörs i vår fabrik i Bulgarien kommer användas till andra kunder som växer inom elektrifiering.

Dessa störningar påverkar vår lönsamhet i fjärde kvartalet. Framst i form av högre produktionskostnader men även i form av kvalitetskostnader. Därför är resultatet i kvartalet en besvikelse även om vi överträffar vårt mål med en vinst före skatt över 8%.

Marknad och förvärv

Vi ser positivt på utvecklingen för våra kunder under 2024. Vi är en liten del av omställningen mot ett mer elektrifierat samhälle och där är det god tillväxt. Vi ser också stark tillväxt inom försvarsindustrin, och vi upplever att vi tar marknadsandelar inom kommersiella fordon. Vi har också en fin lista på potentiella förvärv som vi vill genomföra. Så allt som allt är vi fortsatt positiva till AQ's utveckling under 2024.

Kassaflöde och balansräkning

Under året har vi som planerat förbättrat lageromsättningshastigheten från 2,3 till 3,2 ggr/år. Detta resulterar i ett avsevärt bättre kassaflöde från den löpande verksamheten som var 980 Mkr under året. Vi har låg nettoskuld (25 Mkr), vilket möjliggör fortsatta investeringar i utökad produktionskapacitet och förvärv. Vår starka balansräkning möjliggör även att vi i år, om årsstämman väljer att göra så, kan dubbla utdelningen från föregående år till 6,66kr/aktie.

2023 var kanon, siktar mot nya rekord 2024

2023 var vårt bästa år finansiellt någonsin. Det finns goda förutsättningar för att nästa år blir ännu bättre. 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 så som vi gjort de senaste 10 åren.

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

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 2 221 Mkr (1 974), vilket innebär en ökning med 246 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten 12,5%, varav organisk tillväxt 8,6% och valutaeffekt 3,9%. Valutaeffekten motsvarade 76 Mkr och avsåg främst valutorna EUR, PLN och HUF.

Även i detta kvartal kommer ökningen av nettoomsättning jämfört med motsvarande kvartal föregående år i huvudsak från komponenter och system för elektrifiering, kablage till lastbilar, bussar och fordon inom försvarsindustrin samt induktiva komponenter för elektrifiering och till marinsegmentet.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det fjärde kvartalet till 193 Mkr (148), en ökning om 45 Mkr. 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 -11 Mkr (-11) och påverkas negativt av de fortsatt högre bankräntorna. EBT-marginalen uppgick till 8,2%.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 239 Mkr (140) 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 -61 Mkr (-71) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -61 Mkr (-74).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -177 Mkr (8) och avser främst amortering av banklån och leasingkulder om -184 Mkr.

Helåret

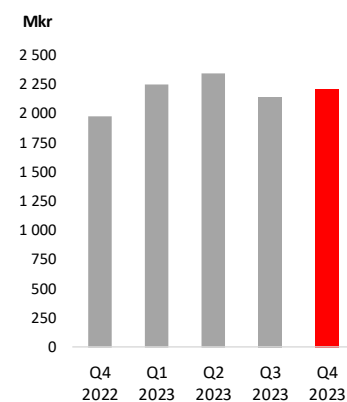
Nettoomsättningen för helåret uppgick till 8 968 Mkr (7 053), vilket innebär en ökning med 1 916 Mkr jämfört med föregående år. För helåret var den totala tillväxten 27,2%, varav organisk tillväxt 20,7% och valutaeffekt 6,4%. Valutaeffekten motsvarade 454 Mkr och avsåg främst valutorna EUR, PLN och BGN.

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

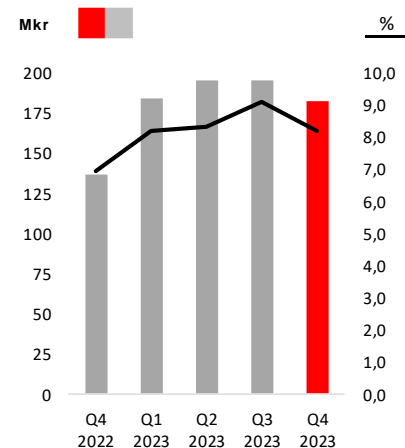
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för helåret till 792 Mkr (491), en ökning om 301 Mkr. Den organiska tillväxten fortsätter vara mycket hög i princip i alla av våra bolag vilket gett högre volymer och kapacitetsutnyttjande som tillsammans med åtgärder i våra lågpresterande bolag påverkat rörelseresultatet positivt. Finansnettot uppgick till -35 Mkr (-8) och har påverkats negativt av högre bankräntor. EBT-marginalen uppgick till 8,4%.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 717 Mkr (1 040) och likvida medel till 426 Mkr (231) vilket innebär att koncernen har en nettolåneskuld på 291 Mkr (810). Koncernens räntebärande skulder utan hänsyn till leasingkulder uppgick till 451 Mkr (803) vilket innebär en nettoskuld justerad för leasingkulder på 25 Mkr (572).

Nettoomsättning



EBT



Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 980 Mkr (208) och har framförallt påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet och den högre lageromsättningshastigheten samtidigt som de ökade kundfordringarna påverkar negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -252 Mkr (-283) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -251 Mkr (-284). De enskilt största investeringarna under perioden består av fabriksbyggnad och produktionsutrustning i Bulgarien på 51 Mkr, produktionsutrustning i Litauen på 31 Mkr samt fabriksbyggnad och produktionsutrustning i Polen på 20 Mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -528 Mkr (12) och avser främst amortering av banklån och leasingskulder om -468 Mkr (-165) samt utdelning om -61 Mkr (-61).

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 3 762 Mkr (3 180) i koncernen.

Väsentliga händelser under året

Året har präglats av stor organisk tillväxt, fortsatta kapacitetsinvesteringar i våra fabriker och aktiviteter för att öka leveransprecisionen och lageromsättningshastigheten. I Litauen och Bulgarien har serieproduktionen varit 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 fastställda 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	okt-dec 2023	okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Produktkvalitet, %	100	99,5	99,6	99,5	99,6
Leveranssäkerhet, %	98	91,3	89,7	90,5	90,0
Soliditet, %	>40	63	56	63	56
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	>8	8,2	6,9	8,4	6,8
Tillväxt, %	>15	12,5	31,8	27,2	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 Mkr 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 kr 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.

Utöver ovan förekommer sedvanliga ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare samt enstaka närstående transaktioner avseende inköp av produkter och konsulttjänster vilka sker på marknadsmässiga villkor.

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 utjämningsseffekt inom koncernen och på så vis minimera valutakursdifferenser.

AQ köper inga direkta råvaror utan mest halvfabrikat för vidareproduktion, såsom 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.

Koncernens omsättning för 2023 överstiger för första året 750 mEUR varför analys har gjorts huruvida rapporteringsreglerna enligt BEPS Pelare 2 kan bli tillämpliga. Eftersom omsättningskravet på 750 mEUR inte är uppfyllt för två av de senaste fyra åren omfattas inte koncernen av dessa regler varken för räkenskapsåret 2023 eller 2024. Det kan dock bli aktuellt för räkenskapsår 2025 om koncernens omsättning för 2024 överstiger tröskeln på 750 mEUR. Koncernen har idag väsentlig verksamhet i flera

länder som i dagsläget har lägre bolagsinkomstskatt än 15%, bl a Bulgarien, Estland, Litauen och Ungern.

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

Årsredovisning, 2023	Vecka 13, 2024
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

Årsredovisningen, årsstämma och utdelning

Årsredovisningen för 2023 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida senast den 28 mars 2024.

Årsstämman kommer att hållas den 18 april 2024 kl. 18:00 i Västerås. Mer information kommer att finnas i kallelsen till årsstämman som publiceras på bolagets hemsida www.aqgroup.com senast 4 veckor innan årsstämman.

Styrelsen föreslår en utdelning för räkenskapsåret 2023 om 6,66 kr per aktie på totalt 121 838 426 kr.

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 15 februari 2024 kl. 08.00.

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

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

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 15 februari 2024

James Ahrgren
Koncernchef och verkställande direktör

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	okt-dec 2023	okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning	2	2 221	1 974	8 968	7 053
Övriga rörelseintäkter		38	43	165	180
Totala intäkter		2 258	2 017	9 133	7 232
Förändring av lager och produkter i arbete		16	-8	-61	82
Råvaror och förnödenheter		-1 106	-1 012	-4 511	-3 760
Handelsvaror		-39	-30	-115	-81
Övriga externa kostnader		-229	-211	-936	-789
Personalkostnader	3	-604	-509	-2 316	-1 849
Avskrivningar och nedskrivningar		-72	-67	-288	-261
Övriga rörelsekostnader		-31	-32	-115	-85
Totala kostnader		-2 065	-1 869	-8 341	-6 742
Rörelseresultat		193	148	792	491
Finansnetto	5	-11	-11	-35	-8
Resultat före skatt		182	137	757	482
Skatter		-49	-3	-121	-69
Periodens resultat		134	134	636	413
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL					
Moderbolagets aktieägare		134	133	632	410
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	1	4	3
AKTIERELATERAD REDOVISNING, SEK					
Periodens resultat per aktie före utspädning		7,32	7,27	34,57	22,43
Periodens resultat per aktie efter utspädning		7,30	7,27	34,47	22,43
GENOMSNISSLIGT ANTAL AKTIER					
Före utspädning, tusental		18 294	18 294	18 294	18 294
Efter utspädning, tusental		18 347	18 294	18 347	18 294

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	okt-dec 2023	okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
PERIODENS RESULTAT		134	134	636	413
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som inte ska omföras till resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		1	0	1	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-0	-0	-0	-0
Poster som senare kan omföras till resultaträkningen					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-107	36	6	198
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-107	37	7	198
Periodens totalresultat		27	170	643	611
PERIODENS TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL					
Moderbolagets aktieägare		28	169	639	607
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	1	3	4

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Goodwill		393	395
Övriga immateriella anläggningstillgångar		110	144
Nyttjanderättstillgångar		262	233
Materiella anläggningstillgångar		1 117	1 043
Långfristiga fordringar		11	5
Uppskjutna skattefordringar		55	76
Summa anläggningstillgångar		1 950	1 896
Varulager		1 474	1 629
Kundfordringar		1 879	1 745
Aktuella skattefordringar		23	22
Övriga fordringar		145	106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63	76
Likvida medel		426	231
Summa omsättningstillgångar		4 010	3 808
SUMMA TILLGÅNGAR		5 960	5 704
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 742	3 164
Innehav utan bestämmande inflytande		19	16
SUMMA EGET KAPITAL		3 762	3 180
Räntebärande skulder till kreditinstitut		513	861
Uppskjutna skatteskulder		95	90
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser		19	17
Övriga avsättningar		6	6
Övriga långfristiga skulder		-	0
Summa långfristiga skulder		633	973
Räntebärande skulder till kreditinstitut		204	180
Avsättningar		38	13
Avtalsskulder		112	94
Leverantörskulder		763	862
Aktuella skatteskulder		18	25
Övriga kortfristiga skulder		115	107
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		315	271
Summa kortfristiga skulder		1 565	1 551
SUMMA SKULDER		2 198	2 524
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 960	5 704

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							
Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Delsumma	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital
Eget kapital, 2021-12-31	37	84	84	2 411	2 616	12	2 627
Årets resultat	-	-	-	410	410	3	413
Omräkningsdifferens	-	0	196	-	196	1	198
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	0	0	0	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-0	-0
Övrigt totalresultat	-	0	196	0	197	1	198
Årets totalresultat	-	0	196	411	607	4	611
Emission av teckningsoptioner	-	2	-	-	2	-	2
Lämnad utdelning	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	2	-	-61	-59	-	-59
Eget kapital, 2022-12-31	37	86	280	2 761	3 164	16	3 180
Eget kapital 2022-12-31	37	86	280	2 761	3 164	16	3 180
Årets resultat	-	-	-	632	632	4	636
Omräkningsdifferens	-	-	6	-	6	-0	6
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	1	1	0	1
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-0	-0
Övrigt totalresultat	-0	-	6	1	7	-0	7
Årets totalresultat	-0	-	6	633	639	3	643
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-61	-61	-	-61
Eget kapital, 2023-12-31	37	86	286	3 333	3 742	19	3 762

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	okt - dec 2023	okt - dec 2022	jan - dec 2023	jan - dec 2022
Resultat före skatt		182	137	757	482
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		92	76	319	264
Betald skatt		-27	-9	-98	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		248	204	978	655
Förändring av varulager		35	-19	166	-239
Förändring av kundfordringar		-0	-111	-141	-357
Förändring av övriga fordringar		28	-5	-28	-9
Förändring av leverantörsskulder		-26	64	-64	82
Förändring av övriga skulder		-46	6	70	76
Förändring av rörelsekapital		-9	-64	3	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten		239	140	980	208
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-2	-1	-4	-4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-61	-74	-251	-284
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		2	3	2	6
Övriga förändringar i anläggningstillgångar		-0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-61	-71	-252	-283
Upptagna lån bank		-	55	-	234
Amorteringar		-156	-16	-358	-62
Betalning av leasingskulder		-27	-26	-110	-103
Förändring av checkräkningskredit		7	-5	1	2
Betalning teckningsoptioner		-	-	-	2
Lämnad utdelning		-	-	-61	-61
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-177	8	-528	12
Periodens kassaflöde		1	77	201	-63
Likvida medel vid periodens början		436	154	231	283
Kursdifferens i likvida medel		-11	0	-6	11
Likvida medel vid periodens slut		426	231	426	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

Mkr	Not	okt-dec 2023	okt-dec 2022	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning		15	8	57	49
Övriga rörelseintäkter		0	0	2	5
Totala intäkter		15	9	59	53
Övriga externa kostnader		-7	-6	-26	-19
Personalkostnader		-11	-6	-35	-31
Avskrivningar och nedskrivningar		-0	-0	-0	-0
Övriga rörelsekostnader		-1	-0	-1	-1
Totala kostnader		-19	-12	-62	-51
Rörelseresultat		-3	-3	-3	2
Finansnetto	5	2	-4	121	53
Resultat efter finansnetto		-1	-7	118	55
Bokslutsdispositioner		50	-2	50	-2
Resultat före skatt		49	-9	168	53
Skatter		-10	2	-13	-2
Periodens resultat		39	-8	155	51
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Periodens resultat		39	-8	155	51
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-	-	-	-
Periodens totalresultat		39	-8	155	51

Fjärde kvartalet

Intäkterna under fjärde kvartalet uppgick till 15 Mkr (8) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 2 Mkr (-4). Periodens resultat uppgick till 39 Mkr (-8).

Helåret

Intäkterna under året uppgick till 57 Mkr (49) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 121 Mkr (53). Årets resultat uppgick till 155 Mkr (51).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar		0	0
Andelar i koncernföretag		1 227	1 222
Fordringar hos koncernföretag		147	211
Summa anläggningstillgångar		1 374	1 433
Fordringar hos koncernföretag		409	356
Aktuell skattefordran		0	2
Övriga fordringar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4	2
Kassa och bank		192	62
Summa omsättningstillgångar		604	423
SUMMA TILLGÅNGAR		1 978	1 856
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital		38	38
Fritt eget kapital		773	678
SUMMA EGET KAPITAL		810	716
Obeskattade reserver		22	8
Räntebärande skulder till kreditinstitut		334	683
Summa långfristiga skulder		334	683
Räntebärande skulder till kreditinstitut		90	59
Räntebärande skulder till koncernföretag		689	368
Leverantörsskulder		4	3
Skulder till koncernföretag		1	0
Aktuell skatteskuld		1	-
Övriga kortfristiga skulder		9	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17	10
Summa kortfristiga skulder		811	449
SUMMA SKULDER		1 146	1 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 978	1 856

Fritt eget kapital uppgår till 773 Mkr. Förändringarna sedan 31 december 2022 utgörs av periodens resultat om 155 Mkr och utbetald utdelning om 61 Mkr.

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. 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.

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 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

Fjärde kvartalet

För segmentet *Komponent* var den totala nettoomsättningen för fjärde kvartalet 2 019 Mkr (1 724) varav 1 823 Mkr (1 595) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 228 Mkr.

För segmentet *System* var den totala nettoomsättningen för fjärde kvartalet 437 Mkr (429), varav 398 Mkr (379) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 19 Mkr.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det fjärde kvartalet till 156 Mkr (108) för *Komponent*, vilket innebar en ökning om 48 Mkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för *System* uppgick till 23 Mkr (31), vilket motsvarar en minskning om 8 Mkr jämfört med samma period föregående år.

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

okt-dec 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 823	398	-	2 221
Nettoomsättning, internt	196	40	-236	-
Total nettoomsättning	2 019	437	-236	2 221
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-990	-312	173	-1 129
Avskrivningar	-65	-7	-0	-72
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-808	-96	78	-827
Rörelseresultat	156	23	15	193
Finansnetto	-	-	-11	-11
Resultat före skatt	156	23	4	182
Skatt	-	-	-49	-49
Periodens resultat	156	23	-44	134

okt-dec 2022, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 595	379	-	1 974
Nettoomsättning, internt	129	50	-179	-
Total nettoomsättning	1 724	429	-179	1 974
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-908	-301	158	-1 050
Avskrivningar	-61	-6	-0	-67
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-648	-91	31	-709
Rörelseresultat	108	31	10	148
Finansnetto	-	-	-11	-11
Resultat före skatt	108	31	-2	137
Skatter	-	-	-3	-3
Periodens resultat	108	31	-5	134

Helåret

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för året 7 838 Mkr (6 165) varav 7 210 Mkr (5 710) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 1 500 Mkr.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för året 1 955 Mkr (1 521), varav 1 758 Mkr (1 342) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 415 Mkr.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för året till 663 Mkr (315) för Komponent, vilket innebar en ökning om 348 Mkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 169 Mkr (171), vilket motsvarar en minskning om 1 Mkr jämfört med samma period föregående år.

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

jan-dec 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	7 210	1 758	-	8 968
Nettoomsättning, internt	628	198	-825	-
Total nettoomsättning	7 838	1 955	-825	8 968
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-3 951	-1 384	648	-4 687
Avskrivningar	-261	-26	-0	-288
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-2 963	-376	137	-3 202
Rörelseresultat	663	169	-41	792
Finansnetto	-	-	-35	-35
Resultat före skatt	663	169	-75	757
Skatt	-	-	-121	-121
Periodens resultat	663	169	-197	636

jan-dec 2022, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	5 710	1 342	-	7 053
Nettoomsättning, internt	455	178	-633	-
Total nettoomsättning	6 165	1 521	-633	7 053
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-3 289	-1 007	538	-3 759
Avskrivningar	-236	-24	-1	-261
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-2 324	-319	101	-2 542
Rörelseresultat	315	171	5	491
Finansnetto	-	-	-8	-8
Resultat före skatt	315	171	-3	482
Skatter	-	-	-69	-69
Periodens resultat	315	171	-72	413

INTÄKTER FÖRDELADE PÅ RÖRELSESEGMENT OCH GEOGRAFISK MARKNAD

Fjärde kvartalet

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades fjärde kvartalet; Sverige 27% (29), övriga europeiska länder 57% (54) och övriga länder 16% (17).

okt-dec 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	431	228	15	673
Övriga europeiska länder	1 257	154	-	1 411
Övriga länder	332	56	-	387
Nettoomsättning	2 019	437	15	2 471
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-251	-251
Total nettoomsättning	2 019	437	-236	2 221

okt-dec 2022, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	352	258	8	618
Övriga europeiska länder	1 057	111	-	1 167
Övriga länder	316	60	-	376
Nettoomsättning	1 724	429	8	2 162
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-187	-187
Total nettoomsättning	1 724	429	-179	1 974

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

Helåret

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

jan-dec 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	1 533	980	57	2 571
Övriga europeiska länder	4 890	707	-	5 597
Övriga länder	1 414	269	-	1 683
Nettoomsättning	7 838	1 955	57	9 851
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-883	-883
Total nettoomsättning	7 838	1 955	-825	8 968

jan-dec 2022, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	1 261	915	49	2 224
Övriga europeiska länder	3 749	379	-	4 128
Övriga länder	1 155	227	-	1 382
Nettoomsättning	6 165	1 521	49	7 734
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-682	-682
Total nettoomsättning	6 165	1 521	-633	7 053

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

Not 3. Personal

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

Land	jan-dec 2023	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Bulgarien	1 584	1 394	1 303
Polen	1 338	1 157	1 027
Litauen	1 259	998	678
Sverige	878	851	821
Kina	574	702	637
Estland	604	574	547
Ungern	484	477	500
Mexiko	330	335	229
Finland	207	188	185
Indien	193	174	156
Kanada	194	161	167
USA	162	158	167
Tyskland	16	20	22
Italien	17	18	18
Brasilien	6	8	9
Serbien	0	7	11
Totalt	7 846	7 222	6 477

Not 4. Rörelseförvärv

AQ:s strategi är att växa inom båda segmenten. Under perioden januari till december 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 31 december 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

Mkr om inte annat anges	2023					2022				
	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Rörelsemarginal, (EBIT %)										
Rörelseresultat	194	203	201	193	792	113	107	123	148	491
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Rörelsemarginal, %	8,6	8,7	9,3	8,7	8,8	6,9	6,2	7,2	7,5	7,0
EBITDA										
Rörelseresultat	194	203	201	193	792	113	107	123	148	491
Avskrivningar/nedskrivningar	-70	-72	-74	-72	-288	-65	-65	-64	-67	-261
EBITDA	264	276	275	265	1 079	178	171	187	215	751
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)										
Resultat före skatt	184	195	195	182	757	116	108	121	137	482
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
Resultatmarginal före skatt, %	8,2	8,3	9,1	8,2	8,4	7,1	6,3	7,1	6,9	6,8
Kassalikviditet, %										
Kundfordringar	1 966	2 098	1 929	1 879	1 879	1 418	1 515	1 627	1 745	1 745
Övriga kortfristiga fordringar	248	270	277	231	231	187	203	197	204	204
Likvida medel	352	289	436	426	426	223	217	154	231	231
Kortfristiga skulder	1 761	1 751	1 636	1 565	1 565	1 459	1 513	1 513	1 551	1 551
Kassalikviditet, %	146	152	161	162	162	125	128	131	140	140
Soliditet, %										
Summa eget kapital	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Summa tillgångar	6 125	6 300	6 160	5 960	5 960	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704
Soliditet, %	55	58	61	63	63	56	55	56	56	56
Avkastning på totalt kapital, %										
Resultat före skatt, rullande 12 mån	550	637	711	757	757	431	426	456	482	482
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	-52	-56	-39	-50	-50	-31	-43	-59	-48	-48
Summa eget kapital och skulder, ing för 12 mån	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704	4 196	4 281	4 577	4 699	4 699
Summa eget kapital och skulder, utgående	6 125	6 300	6 160	5 960	5 960	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704
Summa eget kapital och skulder, genomsnitt	5 522	5 732	5 776	5 832	5 832	4 558	4 723	4 984	5 202	5 202
Avkastning på totalt kapital, %	10,9	12,1	13,0	13,8	13,8	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	636	352	343	367	413	413
Summa eget kapital, ingående för 12 mån	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180	2 352	2 438	2 526	2 627	2 627
Summa eget kapital, utgående	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Summa eget kapital, genomsnitt	3 074	3 268	3 372	3 471	3 471	2 554	2 652	2 768	2 904	2 904
Avkastning på eget kapital, %	15,6	17,3	18,9	18,3	18,3	13,8	12,9	13,3	14,2	14,2
Nettokassa/Nettolåneskuld										
Likvida medel	352	289	436	426	426	223	217	154	231	231
Långfristiga räntebärande skulder	860	765	679	513	513	605	686	769	861	861
Kortfristiga räntebärande skulder	181	175	166	204	204	226	238	234	180	180
Summa räntebärande skulder	1 041	940	845	717	717	831	924	1 003	1 040	1 040
Nettokassa/Nettolåneskuld	-689	-651	-409	-291	-291	-608	-707	-849	-810	-810
Tillväxt, %										
Organisk tillväxt										
Nettoomsättning	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
- Effekt av ändrade valutakurser	94	139	144	76	454	-30	-9	55	88	103
- Omsättning för motsvarande period föregående år	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
- Förvärvade bolags omsättning	-	-	-	-	-	98	88	-	-	185
= Organisk tillväxt	512	485	294	170	1 461	273	282	350	389	1 293
Organisk tillväxt dividerat med föregående års omsättning, %	31,1	28,2	17,2	8,6	20,7	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	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

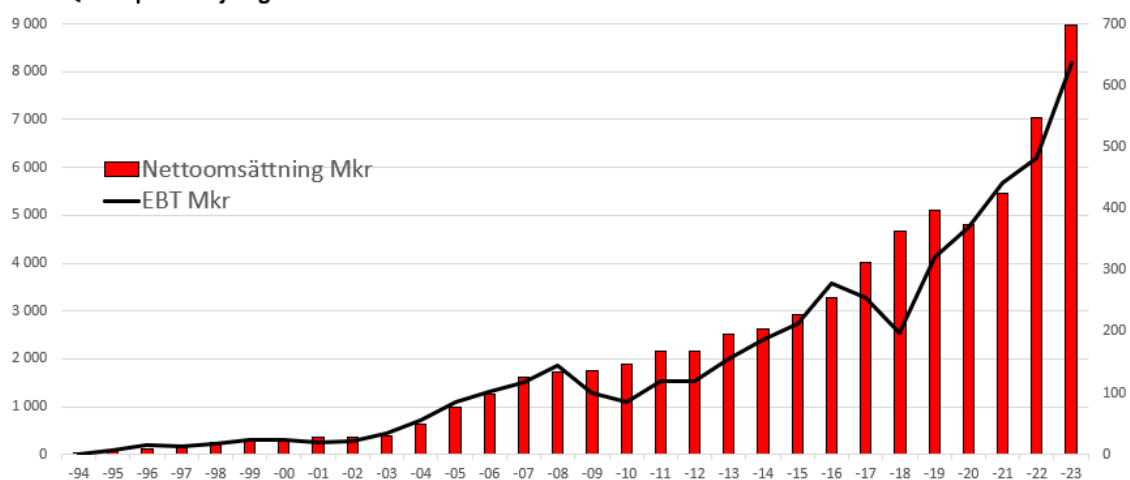
AQ är en global tillverkare av komponenter och system till krävande industrikunder och är noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

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 8 000 anställda i Bulgarien, Polen, Litauen, Sverige, Kina, Estland, Ungern, Mexiko, Finland, Indien, Kanada, USA, Tyskland, Italien och Brasilien.

År 2023 hade AQ en omsättning på 9 miljarder kr, och sedan koncernen startade år 1994 har AQ redovisat positivt resultat varje kvartal.

AQ Groups försäljning och EBT 1994-2023



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.