



Västerås 2013-10-22

AQ Group AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2013

Tredje kvartalet, juli - september 2013, i sammandrag

- Nettoomsättning 614 MSEK (518)
- Rörelseresultat 57 MSEK (37)
- Resultat efter finansiella poster 56 MSEK (34)
- Soliditet 54 % (54)
- Vinst per aktie efter skatt 2,27 SEK (1,49)

Nio månader, januari – september 2013, i sammandrag

- Nettoomsättning 1 831 MSEK (1 594)
- Rörelseresultat 123 MSEK (95)
- Resultat efter finansiella poster 118 MSEK (92)
- Soliditet 54 % (54)
- Vinst per aktie efter skatt 5,04 SEK (4,04)

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Nettoomsättningen ökade till 614 MSEK vilket innebär en ökning med 95 MSEK jämfört med föregående års motsvarande kvartal. Omsättningen exklusive förvärv och valuta ökade med 9%.

Rörelseresultatet samt resultat efter finansiella poster har ökat jämfört med tredje kvartalet föregående år. Vinst per aktie efter skatt har ökat med 52 %.

Investeringsprogrammet i maskiner och automationsutrustning, i AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd i Kina, som genomfördes under våren och sommaren har gett förväntat kraftigt ökade volymer samt resultat under hösten.

AQ Enclosure Systems AB förvärvade inkråmet i Arkivator Machine Systems AB som begärts i konkurs. Affären genomfördes som en kontantaffär med tillträde den 4:e september. Arkivator Machine Systems är en ledande leverantör av maskiner till förpackningsindustrin och arbetar i alla steg från produktutveckling via prototyp till serieproduktion, fältsupport och service. Bolaget har haft en årsomsättning på ca 140 MSEK. Verksamheten har införlivats i AQ Enclosure Systems AB med fortsatt lokalisering i Falköping. Den förvärvade verksamheten gav en mindre förlust under september månad men förväntas ge ett positivt resultat under fjärde kvartalet.

AQ Segerström & Svensson AB har tecknat avtal om att förvärva inkråmet i Industriell Plåt Produktion AB som begärts i konkurs. Affären genomfördes som en kontantaffär. Verksamheten övertogs den 1 oktober med fortsatt lokalisering i Lyrestad. Industriell Plåt Produktion AB är en ledande leverantör av rör och avgassystem i små och medelstora serier, och arbetar i alla steg från produktutveckling via prototyp till serieproduktion och reservdelar. Bolaget har haft en årsomsättning på ca 50 MSEK. Förväntan är att verksamheten kommer att bidra med ett positivt resultat redan under fjärde kvartalet.

Projektet för att minska bundet kapital i varulager med 100 MSEK fortgår. Sedan årsskiftet har en sänkning på 25 MSEK åstadkommits, ett icke tillfredsställande resultat en reviderad aktionsplan är under genomförande.

I våra verksamheter i Mexiko och Indien kämpar vi fortfarande med för låga volymer men vi tror på verksamheterna på lång sikt och jobbar aktivt för att öka affärsvolymen.

Uppgifter om moderbolaget

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

Utformningen av delårsrapporten

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt IFRS med tillämpning av IAS 34, Delårsrapportering, som innehåller övergripande krav på utformning, struktur och minimikrav på information i delårsrapporten. De redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpats är desamma som användes i senaste årsredovisningen avseende 2012.

Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Framtidsutsikter

Styrelsen gör idag bedömningen att helåret 2013 kommer att omsättnings- och resultatmässigt bli klart bättre jämfört med 2012.

Styrelsens bedömning är att resultatutvecklingen under de närmaste kvartalen inte blir lika stark som under Q3 2013, utan en återgång sker till normal positiv resultatutveckling.

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

Kort om AQ

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

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

Koncernens resultaträkning (KSEK)

	Q3 2013	Q3 2012	Ack 2013	Ack 2012
Nettoomsättning	614 499	518 444	1 830 829	1 594 211
Övriga rörelseintäkter	8 735	15 799	21 553	20 473
Rörelsens kostnader	-566 086	-497 157	-1 729 856	-1 519 981
Rörelseresultat	57 147	37 085	122 526	94 702
Finansnetto	-1 140	-2 684	-4 810	-2 790
Resultat efter finansiella poster	56 007	34 402	117 716	91 913
Skatt	-15 008	-7 634	-26 883	-19 257
Årets resultat	41 000	26 768	90 832	72 656
Vinst efter skatt per aktie	2,27	1,49	5,04	4,04
Nettomarginal %	9,1%	6,6%	6,4%	5,8%

Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

	Q3 2013	Q3 2012	Ack 2013	Ack 2012
Nettoomsättning	9 296	15 271	27 799	36 216
Övriga rörelseintäkter	0	0	1	0
Rörelsens kostnader	-4 731	-4 553	-16 976	-12 824
Rörelseresultat	4 565	10 718	10 824	23 392
Finansnetto	-315	214	-10 043	1 661
Resultat efter finansiella poster	4 250	10 931	781	25 052
Bokslutsdispositioner	-1 000	0	-1 250	0
Skatt	-758	-2 881	-2 178	-6 595
Årets resultat	2 491	8 050	-2 647	18 457

Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	Q3 2013	Q4 2012	Q3 2013	Q4 2012
Anläggningsstillgångar	348 245	337 858	321 644	301 919
Varulager	470 009	466 695		
Kortfristiga fordringar	700 328	583 828	190 194	227 493
Likvida medel	46 707	55 893	5 080	10 004
Summa tillgångar	1 565 288	1 444 274	516 918	539 416
Skulder och Eget kapital				
Eget kapital	844 174	783 551	283 561	309 652
Obeskattade reserver			32 390	31 140
Räntebärande skulder	227 729	252 042	190 323	185 109
Övriga skulder	493 386	408 680	10 644	13 515
Summa eget kap och skulder	1 565 288	1 444 274	516 918	539 416
Soliditet	54%	54%	56%	59%

Kassaflödesanalys (KSEK)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2013	Ack 2012	Ack 2013	Ack 2012
Rörelseresultat	122 526	94 702	10 824	23 392
Finansnetto	-3 331	-2 693	-339	2 280
Skatt	-35 476	-11 237	-5 779	4 996
Ej kassaflödes påverkande trans.	40 198	16 617	9	-589
Rörelsekapitalets förändring	-31 965	-40 220	42 944	17 511
K-flöde från investeringsverksamhet	-61 310	-100 333	-17 170	-85 277
K-flöde från finansieringsverksamhet	-40 131	39 481	-34 688	23 212
Förändring likvida medel	-9 490	-3 683	-4 199	-14 475
Kassa & bank vid årets början	55 893	58 078	10 004	27 346
Kursdifferenser	304	1 965	-724	0
Kassa & bank vid periodens utgång	46 707	56 360	5 080	12 871

Eget kapital (KSEK)

Koncernen	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare							Minoritets intresse	Eget Kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	Balanserat resultat	Del- summa				
KSEK									
Eget kapital, 2012-01-01	35 918	30 691	2 336	621 956	690 901		84	690 985	
<i>Årets resultat</i>				98 531	98 531		103	98 633	
Övriga omräkningsdifferenser			-8 204		-8 204		-44	-8 247	
Övrigt totalresultat			-8 204		-8 204		-44	-8 247	
Nyemission (apport)	150	3 323			3 473			3 473	
Via bolagsförvärv				22 054	22 054			22 054	
Lämnade utdelningar				-23 347	-23 347			-23 347	
Transaktioner med aktieägare	150	3 323		-1 293	2 180			2 180	
Eget kapital, 2013-01-01	36 068	34 014	-5 868	719 194	783 408		142	783 551	
<i>Årets resultat</i>				90 553	90 553		279	90 832	
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			-6 775		-6 775		10	-6 765	
Övrigt totalresultat			-6 775		-6 775		10	-6 765	
Lämnade utdelningar				-23 444	-23 444			-23 444	
Transaktioner med aktieägare				-23 444	-23 444			-23 444	
Eget kapital, 2013-09-30	36 068	34 014	-12 643	786 303	843 742		432	844 174	
	Bundet kapital			Fritt eget kapital					
Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Del- summa	Överkurs- fond	Fond verkligt värde	Övrigt Fritt Kapital	Del- summa	Eget Kapital	
Eget kapital, 2012-01-01	35 918	1 156	37 075	30 691		221 020	251 711	288 786	
<i>Årets resultat</i>						40 740	40 740	40 740	
Nyemission (apport)	150		150	3 323			3 323	3 473	
Utdelning till aktieägarna						-23 347	-23 347	-23 347	
Transaktioner med aktieägare	150		150	3 323		-23 347	-20 024	-19 874	
Eget kapital, 2013-01-01	36 068	1 156	37 225	34 014		238 413	272 427	309 652	
<i>Årets resultat</i>						-2 647	-2 647	-2 647	
Utdelning till aktieägarna						-23 444	-23 444	-23 444	
Transaktioner med aktieägare						-23 444	-23 444	-23 444	
Eget kapital, 2013-09-30	36 068	1 156	37 225	34 014		212 322	246 336	283 560	

Samtliga aktier 18 034 058 st är A-aktier med lika rösträtt

Personal

Antal medarbetare	Bulgarien	Estland	Indien	Italien	Kina	Litauen	Mexiko	Polen	Sverige	Summa
2013-09-30	827	224	69	4	496	544	93	349	855	3 461

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2013
Årsredovisning
Delårsrapport Q1, 2014

20 februari 2014
april 2014
24 april 2014

För ytterligare information kontakta:

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

www.aqq.se