



Västerås 2013-07-19

## **AQ Group AB (publ)**

### **Delårsrapport januari – juni 2013**

#### **Andra kvartalet, april - juni 2013, i sammandrag**

- Nettoomsättning 637 MSEK (550)
- Rörelseresultat 45 MSEK (39)
- Resultat efter finansiella poster 42 MSEK (38)
- Soliditet 54 % (64)
- Vinst per aktie efter skatt 1,85 SEK (1,67)

#### **Sex månader, januari – juni 2013, i sammandrag**

- Nettoomsättning 1 216 MSEK (1 075)
- Rörelseresultat 65 MSEK (58)
- Resultat efter finansiella poster 62 MSEK (58)
- Soliditet 54 % (64)
- Vinst per aktie efter skatt 2,77 SEK (2,58)

## **Väsentliga händelser under och efter periodens utgång**

Nettoomsättningen ökade till 637 MSEK vilket innebär en ökning med 86 MSEK jämfört med föregående år. Omsättningen exklusive förvärv och valuta ökade med 0,5 %.

Rörelseresultatet samt resultat efter finansiella poster har ökat jämfört med första kvartalet föregående år. Vinst per aktie efter skatt har ökat med 11 %.

Investeringsprogrammet i maskiner och automationsutrustning, i AQ Holmbergs Suzhou Co. Ltd i Kina, med omfattning om 15 MSEK är slutfört. I bolaget förväntar vi oss kraftigt ökade volymer under hösten.

AQ Electric Suzhou i Kina har tagit en order med värde på 12 mCNY gällande transformatorer och induktorer till Bombardier i Kina. Design och teknikutveckling har utförts av AQ Trafo AB och AQ Italy S.R.L.

Kontoret i Norge med tre anställda, stängs under 2013. De arbetsuppgifter som tidigare utfördes i det norska bolaget är nu flyttade till vårt litauiska bolag. Kablageverksamheten i Litauen AQ Wiring Systems UAB har utvecklats till ett komplett bolag med eget ansvar för inköp och försäljning.

Omstruktureringen av transformatorverksamheten är nu genomförd, AQ Trafo AB har nu sex anställda som arbetar med Marknad & Teknik. AQ Magnit AD i Bulgarien har nu totalt ansvar från inköp till försäljning.

AQ Mekanik avvecklar tillverkningen i Bollnäs som idag sysselsätter 26 personer, kostnader för detta är reserverat. Kvar i Bollnäs blir ca 5 personer som arbetar med Marknad & Teknik. Tillverkningen flyttas till AQ Mekanik i Västerås och andra AQ bolag.

Vår automationsverksamhet i Alingsås är under avveckling/försäljning. De sex anställda är uppsagda och kostnader för avvecklingen är reserverade.

Projekt för att minska bundet kapital i varulager fortgår. Sedan årsskiftet har en sänkning på 23 mSEK åstadkommit, mycket arbete kvarstår innan målet har uppnåtts.

AQ Retors verksamhet i Färgelanda är avvecklad och produktionen har flyttats till AQ Holmbergs AB i Anderstorp.

## **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 bättre jämfört med 2012.

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

## Kort om AQ

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

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

## Koncernens resultaträkning (KSEK)

	Q2 2013	Q2 2012	Ack 2013	Ack 2012
Nettoomsättning	636 915	550 494	1 216 330	1 075 467
Övriga rörelseintäkter	6 499	3 014	12 818	4 674
Rörelsens kostnader	-598 841	-514 411	-1 163 770	-1 022 824
<b>Rörelseresultat</b>	<b>44 573</b>	<b>39 398</b>	<b>65 379</b>	<b>57 617</b>
Finansnetto	-2 960	-1 197	-3 670	-106
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>41 613</b>	<b>38 201</b>	<b>61 708</b>	<b>57 511</b>
Skatt	-8 191	-8 281	-11 876	-11 957
<b>Årets resultat</b>	<b>33 422</b>	<b>29 920</b>	<b>49 833</b>	<b>45 554</b>
Vinst efter skatt per aktie <sup>1)</sup>	1,85	1,67	2,77	2,58
Nettomarginal %	6,5%	6,9%	5,1%	5,3%

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

## Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

	Q2 2013	Q2 2012	Ack 2013	Ack 2012
Nettoomsättning	9 280	10 718	18 503	20 945
Övriga rörelseintäkter	0		1	
Rörelsens kostnader	-6 326	-3 573	-12 245	-8 271
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 954</b>	<b>7 145</b>	<b>6 260</b>	<b>12 674</b>
Finansnetto	-9 686	1 376	-9 728	1 447
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 732</b>	<b>8 520</b>	<b>-3 468</b>	<b>14 121</b>
Bokslutsdispositioner <sup>1)</sup>	-250		-250	
Skatt	-700	-2 241	-1 420	-3 714
<b>Årets resultat</b>	<b>-7 682</b>	<b>6 280</b>	<b>-5 138</b>	<b>10 407</b>

## Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	Q2 2013	Q4 2012	Q2 2013	Q4 2012
Anläggningstillgångar	345 173	337 858	311 476	301 919
Varulager	443 867	466 695		
Kortfristiga fordringar	668 323	583 828	150 489	227 493
Likvida medel	54 003	55 893	9 088	10 004
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 511 366</b>	<b>1 444 274</b>	<b>471 052</b>	<b>539 416</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>				
Eget kapital	816 570	783 551	281 069	309 652
Obeskattade reserver			31 390	31 140
Räntebärande skulder	239 505	252 042	146 687	185 136
Övriga skulder	455 292	408 680	11 906	13 488
<b>Summa eget kap och skulder</b>	<b>1 511 366</b>	<b>1 444 274</b>	<b>471 052</b>	<b>539 416</b>
<b>Soliditet</b>	<b>54%</b>	<b>54%</b>	<b>65%</b>	<b>62%</b>

## Kassaflödesanalys (KSEK)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2013	Ack 2012	Ack 2013	Ack 2012
Rörelseresultat	65 379	57 617	6 260	12 674
Finansnetto	-1 728	-106	-234	1 447
Skatt	-20 231	-12 714	-3 852	-3 714
Ej kassaflödes påverkande trans.	23 550	8 190	6	21
Rörelsekapitalets förändring	-505	-4 244	69 607	55 386
K-flöde från investeringsverksamhet	-33 166	-15 240	-7 848	14 527
K-flöde från finansieringsverksamhet	-34 474	6 116	-64 392	-45 539
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-1 176</b>	<b>39 619</b>	<b>-453</b>	<b>34 802</b>
Kassa & bank vid årets början	55 893	58 078	10 004	27 346
Kursdifferenser	-714	-120	-463	0
<b>Kassa &amp; bank vid periodens utgång</b>	<b>54 003</b>	<b>97 577</b>	<b>9 088</b>	<b>62 148</b>

## 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									
<b>Eget kapital, 2012-01-01</b>	<b>35 918</b>	<b>30 691</b>	<b>2 336</b>	<b>621 956</b>	<b>690 901</b>		<b>84</b>	<b>690 985</b>	
<i>Årets resultat</i>				98 531	98 531		103	98 633	
Övriga omräkningsdifferenser			-8 204		-8 204		-44	-8 247	
<b>Övrigt totalresultat</b>			<b>-8 204</b>		<b>-8 204</b>		<b>-44</b>	<b>-8 247</b>	
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	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>150</b>	<b>3 323</b>		<b>-1 293</b>	<b>2 180</b>			<b>2 180</b>	
<b>Eget kapital, 2013-01-01</b>	<b>36 068</b>	<b>34 014</b>	<b>-5 868</b>	<b>719 194</b>	<b>783 408</b>		<b>142</b>	<b>783 551</b>	
<i>Årets resultat</i>				49 628	49 628		204	49 833	
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			6 608		6 608		23	6 630	
<b>Övrigt totalresultat</b>			<b>6 608</b>		<b>6 608</b>		<b>23</b>	<b>6 630</b>	
Lämnade utdelningar				-23 444	-23 444			-23 444	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				<b>-23 444</b>	<b>-23 444</b>			<b>-23 444</b>	
<b>Eget kapital, 2013-06-30</b>	<b>36 068</b>	<b>34 014</b>	<b>739</b>	<b>745 378</b>	<b>816 199</b>		<b>369</b>	<b>816 570</b>	
	Bundet kapital			Fritt eget kapital					
Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Del- summa	Överkurs- fond	Fond verkligt värde	Övrigt Fritt Kapital	Del- summa	Eget Kapital	
<b>Eget kapital, 2012-01-01</b>	<b>35 918</b>	<b>1 156</b>	<b>37 075</b>	<b>30 691</b>		<b>221 020</b>	<b>251 711</b>	<b>288 786</b>	
<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	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>	<b>150</b>		<b>150</b>	<b>3 323</b>		<b>-23 347</b>	<b>-20 024</b>	<b>-19 874</b>	
<b>Eget kapital, 2013-01-01</b>	<b>36 068</b>	<b>1 156</b>	<b>37 225</b>	<b>34 014</b>		<b>238 413</b>	<b>272 427</b>	<b>309 652</b>	
<i>Årets resultat</i>						-5 138	-5 138	-5 138	
Utdelning till aktieägarna						-23 444	-23 444	-23 444	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>						<b>-23 444</b>	<b>-23 444</b>	<b>-23 444</b>	
<b>Eget kapital, 2013-06-30</b>	<b>36 068</b>	<b>1 156</b>	<b>37 225</b>	<b>34 014</b>		<b>209 830</b>	<b>243 845</b>	<b>281 069</b>	

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

## Personal

Antal medarbetare	Bulgarien	Estland	Indien	Italien	Kina	Litauen	Mexiko	Norge	Polen	Sverige	Summa
2013-06-30	821	211	64	4	485	517	107	3	343	845	3 400

## Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3, 2013  
Bokslutskommuniké 2013  
Årsredovisning

22 oktober 2013  
20 februari 2014  
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](http://www.aqq.se)