



# Q3

Västerås 2012-10-18

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

### **Delårsrapport januari – september 2012**

- Nettoomsättning 1 594 MSEK (1 677)
- Beställningsingång 1 585 MSEK (1 640)
- Rörelseresultat 95 MSEK (118)
- Resultat efter finansiella poster 92 MSEK (112)
- Soliditet 54 % (58)
- Vinst per aktie efter skatt 4,04 SEK (4,88)

#### **Väsentliga händelser**

Den 1 september 2012 har 100 % av aktierna i Durapart Industries AS förvärvats för 67 MNOK samt 35 000 nyemitterade aktier (0,2 % av totala antalet aktier) i AQ Group. Den kontanta köpeskillingen finansierades via banklån, i samband med detta förlängdes samarbetet med vår bank till oförändrade villkor under 2013. Detta förvärv har lett till att soliditeten sjunkit, den är fortfarande över vårt mål på 40 %.

De förvärvade bolagen utvecklar och tillverkar kablage och elektromekaniska moduler till industrikunder främst inom kommersiella fordon. Verksamheten omsätter cirka 250 MSEK och har 635 anställda varav 95 i Mexiko och 535 i Litauen.

Den nya och den befintliga kablageverksamheten inom AQ har samordnats under ett gemensamt affärsområde och namn AQ Wiring Systems.

Den stora nedgången i industrikonjunkturen i Europa har nått en del av AQs kunder vilket märks i lägre efterfrågan. Som en följd av detta har femton anställda i Sverige varslats om uppsägning under det tredje kvartalet. I resultatet ingår cirka 8 MSEK av engångskaraktär, främst valutaförluster och en befarad kundförlust i samband med ett kundföretag satt i rekonstruktion.

## 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 2011.

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 2012 kommer att omsättnings- och resultatmässigt bli ungefär likvärdigt med 2011.

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 2012	Q3 2011	Ack 2012	Ack 2011
Nettoomsättning	518 444	519 601	1 594 211	1 677 282
Övriga rörelseintäkter	15 799	10 224	20 473	23 315
Rörelsens kostnader	-497 157	-492 450	-1 519 981	-1 582 886
<b>Rörelseresultat</b>	<b>37 085</b>	<b>37 375</b>	<b>94 702</b>	<b>117 711</b>
Finansnetto	-2 684	-1 329	-2 790	-5 442
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>34 402</b>	<b>36 046</b>	<b>91 913</b>	<b>112 269</b>
Skatt	-7 300	-7 800	-19 257	-24 854
<b>Årets resultat</b>	<b>27 102</b>	<b>28 246</b>	<b>72 656</b>	<b>87 415</b>
Vinst efter full skatt per aktie	1,51	1,58	4,04	4,88
Nettomarginal %	6,6%	6,9%	5,8%	6,7%

## Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

	Q3 2012	Q3 2011	Ack 2012	Ack 2011
Nettoomsättning	15 271	11 625	36 216	32 875
Rörelsens kostnader	-4 553	-6 310	-12 824	-16 167
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10 718</b>	<b>5 315</b>	<b>23 392</b>	<b>16 708</b>
Finansnetto	214	1 477	1 661	5 682
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>10 931</b>	<b>6 792</b>	<b>25 052</b>	<b>22 390</b>
Skatt	-2 881	-2 358	-6 595	-6 117
<b>Årets resultat</b>	<b>8 050</b>	<b>4 434</b>	<b>18 457</b>	<b>16 273</b>

## Balansräkning (KSEK)

Tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	Q3 2012	Q4 2011	Q3 2012	Q4 2011
Anläggningstillgångar	294 248	232 258	290 796	189 838
Varulager	461 295	401 525		
Kortfristiga fordringar	615 146	413 465	217 582	241 011
Likvida medel	56 360	58 078	12 871	27 346
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 427 049</b>	<b>1 105 327</b>	<b>521 249</b>	<b>458 196</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>				
Eget kapital	766 658	690 985	283 897	288 786
Obeskattade reserver			12 740	12 740
Räntebärande skulder	233 844	60 829	202 995	140 726
Övriga skulder	426 547	353 513	21 617	15 944
<b>Summa eget kap och skulder</b>	<b>1 427 049</b>	<b>1 105 327</b>	<b>521 249</b>	<b>458 196</b>
<b>Soliditet</b>	<b>54%</b>	<b>63%</b>	<b>54%</b>	<b>63%</b>

## Kassaflödesanalys (KSEK)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2012	Ack 2011	Ack 2012	Ack 2011
Rörelseresultat	94 702	117 711	23 392	16 708
Finansnetto	-2 693	-5 442	2 280	35
Skatt	-11 237	-26 036	4 996	-6 117
Ej kassaflödes påverkande trans.	16 617	90 190	-589	22
Rörelsekapitalets förändring	-40 220	-95 140	17 511	-27 790
K-flöde från investeringsverksamhet	-100 333	-29 764	-85 277	1 805
K-flöde från finansieringsverksamhet	39 481	-20 216	23 212	32 904
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-3 683</b>	<b>31 304</b>	<b>-14 475</b>	<b>17 568</b>
Kassa & bank vid årets början	58 078	25 400	27 346	7 458
Kursdifferenser	1 965	66	0	32
<b>Kassa &amp; bank vid periodens utgång</b>	<b>56 360</b>	<b>56 770</b>	<b>12 871</b>	<b>25 058</b>

## Eget kapital (KSEK)

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings reserv mm	Balanserat		Minoritets intresse	Summa Eget Kapital
				resultat	Delsumma		
<b>Eget kapital, 2011-01-01</b>	<b>35 918</b>	<b>30 691</b>	<b>-792</b>	<b>557 567</b>	<b>623 384</b>	<b>1 316</b>	<b>624 700</b>
Lämnade utdelningar				-19 755	-19 755		-19 755
Valutakursdifferenser, netto ef. skat			-949		-949		-949
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			1 193		1 193	154	1 347
Periodens resultat				87 602	87 602	-187	87 415
<b>Eget kapital, 2011-09-30</b>	<b>35 918</b>	<b>30 691</b>	<b>-548</b>	<b>625 414</b>	<b>691 475</b>	<b>1 283</b>	<b>692 758</b>
Köpt minoritetsintresse				-11 202	-11 202		-11 202
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			2 884		2 884		2 884
Skatteeffekt av do					0	-153	-153
Periodens resultat				7 743	7 743	-1 046	6 697
<b>Eget kapital, 2011-12-31</b>	<b>35 918</b>	<b>30 691</b>	<b>2 336</b>	<b>621 955</b>	<b>690 900</b>	<b>84</b>	<b>690 984</b>
Via bolagsförvärv				22 942	22 942		22 942
Lämnade utdelningar				-23 347	-23 347	0	-23 347
Omräkn.diff. i utländsk verksamh.			3 374		3 374	-11	3 363
Periodens resultat				72 656	72 656	61	72 717
<b>Eget kapital, 2012-09-30</b>	<b>35 918</b>	<b>30 691</b>	<b>5 710</b>	<b>694 206</b>	<b>766 525</b>	<b>134</b>	<b>766 659</b>
	Bundet kapital			Fritt eget kapital			
Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Delsumma	Överkurs- fond	Övrigt Fritt Kapital	Delsumma	Summa Eget Kapital
<b>Eget kapital, 2011-01-01</b>	<b>35 918</b>	<b>1 156</b>	<b>37 074</b>	<b>30 691</b>	<b>208 757</b>	<b>239 448</b>	<b>276 523</b>
Utdelning till aktieägarna			0		-19 755	-19 755	-19 755
Periodens resultat	0	0	0	0	28 248	28 248	28 248
<b>Eget kapital, 2011-09-30</b>	<b>35 918</b>	<b>1 156</b>	<b>37 074</b>	<b>30 691</b>	<b>217 250</b>	<b>247 941</b>	<b>285 016</b>
Periodens resultat			0		3 770	3 770	3 770
<b>Eget kapital, 2011-12-31</b>	<b>35 918</b>	<b>1 156</b>	<b>37 074</b>	<b>30 691</b>	<b>221 020</b>	<b>251 711</b>	<b>288 786</b>
Utdelning till aktieägarna			0		-23 347	-23 347	-23 347
Periodens resultat	0	0	0	0	18 457	18 457	18 457
<b>Eget kapital, 2012-09-30</b>	<b>35 918</b>	<b>1 156</b>	<b>37 074</b>	<b>30 691</b>	<b>216 130</b>	<b>246 821</b>	<b>283 896</b>

Samtliga aktier /17 959 058 st/ är A-aktier med lika rösträtt.

## Personal

Antal medarbetare	Bulgarien	Danmark	Estland	Indien	Italien	Kina	Litauen	Mexiko	Norge	Polen	Sverige	Summa
2012-09-30	791	1	182	18	5	488	535	95	5	323	826	3 269

## Kommande Rapporttillfällen

Bokslutskommuniké  
Årsredovisning

2012  
2012

21 februari 2013  
april 2013

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)