

## Aros Quality Group AB (publ)

### Delårsrapport januari – september 2009

- Nettoomsättning 1 330 MSec (1 292)
- Beställningsingång 1 294 MSec (1 312)
- Resultat efter finansiella poster 78 MSec (115)
- Soliditet 61 % (50)
- Vinst per aktie efter skatt 3,38 Sek (4,99)

#### Väsentliga händelser

Efter ett första halvår med svag inledning, starkt präglad av den globala konjunkturen har läget stabiliserats under årets tredje kvartal. Nettomarginalen har under de senaste 6 månaderna legat på 7 %.

AQ Segerström & Svensson som brottats med lönsamhetsproblem sedan förvärvet av konkursboet i januari i år uppvisar i slutet av tredje kvartalet ett svagt positivt resultat, vilket beräknas hålla i sig resten av året. Efter att ha sysselsatt ca 90 personer när produktionsvolymerna var som lägst, har nu företaget 132 anställda.

MBL-förhandlingarna avseende stängning av AQ Lasertool AB i Valdemarsvik är nu avslutade. Enheten beräknas stänga den sista februari 2010 vilket medfört att 32 personer har sagts upp från sina anställningar.

Införandet av fyradagarsvecka vid AQ Enclosure i Vaggeryd visade sig inte vara tillräckligt för att anpassa resurserna till efterfrågan. Därför infördes tredagarsvecka från och med den 1 oktober för 140 anställda på kollektivsidan samtidigt som 22 personer sades upp från sina anställningar.

Sammanläggningen av de båda bolagen AQ Elkraft AB och AQ Elautomatik AB, verksamma inom el- och automationsutrustning, är genomförd per den 1 oktober. Verksamheten drivs vidare under namnet AQ Elautomatik AB.

De strukturella förändringarna i Västerås-Enköpingsregionen är nu nästan helt genomförda. Verksamhet i AQ Komponent överförd till AQ Mekatronik respektive AQ Plast, det som återstår är överföring av kablageverksamheten till AQ Trafo, vilket kommer att ske per den 1 november.

AQs tunnplåtsbearbetning i Kina har under året också drabbats av den internationella lågkonjunkturen. Under perioden januari till och med augusti har personalstyrkan reducerats med 145 personer. Senaste månaden har trenden vänt med positivt resultat och nyanställningar som följd.

AQ Lasertool i Estland uppvisar efter en tung inledning av året tillväxt och ett positivt resultat.

## Uppgifter om moderbolaget

Moderbolaget, Aros Quality Group AB, är främst inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Några transaktioner med närstående förekommer inte.

## 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 2008.

Siffermaterialet 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 omsättningen för innevarande år kommer att bli i nivå med föregående år eller strax över. Nettomarginalen förväntas bli ca 6 %.

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

## Kort om AQ

AQ är en av Sveriges ledande leverantörer till krävande industrikunder och är noterat på Aktietorget.

Koncernen är verksam inom två affärssegment Komponenter som producerar transformatorer, kablage, mekanikdetaljer, stansad plåt och formsprutad termoplast samt System som utvecklar och producerar system och kompletta maskiner i nära samarbete med kunden.

## Koncernens resultaträkning (tkr)

	Q3 2009	Q3 2008	Ack 2009	Ack 2008
Nettoomsättning	422 590	419 573	1 330 241	1 281 816
Övriga rörelseintäkter	-10 167	10 131	23 179	10 418
Rörelsens kostnader	-380 444	-382 311	-1 271 361	-1 175 401
<b>Rörelseresultat</b>	<b>31 979</b>	<b>47 393</b>	<b>82 059</b>	<b>116 833</b>
Finansnetto	-2 723	1 216	-3 754	-1 339
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>29 256</b>	<b>48 609</b>	<b>78 305</b>	<b>115 494</b>
Skatt	-6 238	-9 039	-17 876	-26 373
<b>Årets resultat</b>	<b>23 018</b>	<b>39 570</b>	<b>60 429</b>	<b>89 121</b>
Vinst efter full skatt per aktie	1,30	2,23	3,38	4,99
Nettomarginal %	7%	12%	6%	9%

Bolaget har inga aktierelaterade program, varför utspädning ej är aktuellt.

## Moderbolagets resultaträkning (tkr)

	Q3 2009	Q3 2008	Ack 2009	Ack 2008
Nettoomsättning	6 855	3 905	20 415	10 715
Rörelsens kostnader	-4 961	-2 071	-12 373	-7 711
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 894</b>	<b>1 834</b>	<b>8 042</b>	<b>3 004</b>
Finansnetto	25 266	18 330	26 851	18 806
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>27 160</b>	<b>20 164</b>	<b>34 893</b>	<b>21 810</b>
Skatt	-327	-1 328	-2 361	-1 789
<b>Årets resultat</b>	<b>26 833</b>	<b>18 836</b>	<b>32 532</b>	<b>20 021</b>

## Balansräkning (tkr)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Q3 2009	Q4 2008	Q3 2009	Q4 2008
<b>Tillgångar</b>				
Anläggningstillgångar	190 803	153 958	135 973	135 824
Varulager	320 407	339 462		
Kortfristiga fordringar	383 562	367 339	105 285	114 179
Likvida medel	35 227	54 532	26 661	18 527
<b>Summa tillgångar</b>	<b>930 000</b>	<b>915 291</b>	<b>267 921</b>	<b>268 530</b>
<b>Skulder</b>				
Eget kapital	571 735	538 645	164 928	152 030
Obeskattade reserver			17 020	17 020
Långfristiga skulder	80 329	44 673		
Kortfristiga skulder	277 936	331 973	85 971	99 480
<b>Summa eget kap och skulder</b>	<b>930 000</b>	<b>915 291</b>	<b>267 919</b>	<b>268 530</b>
<b>Soliditet</b>	<b>61%</b>	<b>59%</b>	<b>66%</b>	<b>61%</b>

## Kassaflödesanalys (tkr)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2009	Ack 2008	Ack 2009	Ack 2008
Rörelseresultat	82 059	116 833	8 042	3 004
Räntenetto	-5 131	-1 339	-441	3 387
Skatt	-14 340	-26 373	-2 361	-1 789
Ej kassaflödes påverkande trans.	7 644	21 772	757	0
Rörelsekapitalets förändring	6 972	-6 557	60 346	26 995
<b>K-flöde från löpande verksamhet</b>	<b>77 204</b>	<b>104 336</b>	<b>66 343</b>	<b>31 597</b>
K-flöde från investeringsverksamhet	-41 625	-35 697	31 140	3 144
K-flöde från finansieringsverksamhet	-46 447	-39 043	-84 595	-22 214
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>-10 868</b>	<b>29 596</b>	<b>12 888</b>	<b>12 527</b>
Kassa & bank vid årets början	49 815	53 113	13 922	8 453
Kursdifferenser	-3 720	-206	-149	0
<b>Kassa &amp; bank vid periodens utgång</b>	<b>35 227</b>	<b>82 503</b>	<b>26 661</b>	<b>20 980</b>

## Eget kapital (tkr)

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings- reserv mm	Balan- serat resultat	Del- summa	Mino- ritets intresse	Summa Eget Kapital
<b>Ingående balans 2008-01-01</b>	<b>35 698</b>	<b>25 631</b>	<b>1 224</b>	<b>360 716</b>	<b>423 268</b>	<b>3 393</b>	<b>426 661</b>
Nyemission (apport)							
Valutakursdifferenser				-205	-205		-205
Utdelning till aktieägarna				-19 634	-19 634		-19 634
Omräkningsdifferenser			290		290	-22	268
Periodens resultat				89 353	89 353	-232	89 121
<b>Eget kapital 2008-09-30</b>	<b>35 698</b>	<b>25 631</b>	<b>1 514</b>	<b>430 230</b>	<b>493 072</b>	<b>3 139</b>	<b>496 211</b>
Omklassificering				1 784	1 784	1 429	3 213
Valutakursdifferenser			2 538	2 702	5 240		5 240
Utdelning till aktieägarna							
Omräkningsdifferenser			16 439		16 439	498	16 937
Periodens resultat				18 066	18 066	-1 022	17 044
<b>Eget kapital 2008-12-31</b>	<b>35 698</b>	<b>25 631</b>	<b>20 491</b>	<b>452 782</b>	<b>534 601</b>	<b>4 044</b>	<b>538 645</b>
Valutakursdifferenser							
Utdelning till aktieägarna				-19 634	-19 634		-19 634
Omräkningsdifferenser			-8 468		-8 468	762	-7 706
Periodens resultat				60 373	60 373	56	60 429
<b>Eget kapital 30 september 2009</b>	<b>35 698</b>	<b>25 631</b>	<b>12 023</b>	<b>493 520</b>	<b>566 871</b>	<b>4 862</b>	<b>571 734</b>
	<b>Bundet kapital</b>			<b>Fritt eget kapital</b>			
<b>Moderbolaget</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>"Reserv" fonder</b>	<b>Del- summa</b>	<b>Över- kurs fond</b>	<b>Övrigt Fritt Kapital</b>	<b>Del- summa</b>	<b>Summa Eget Kapital</b>
<b>Ingående balans 2008-01-01</b>	<b>35 698</b>	<b>1 156</b>	<b>36 854</b>	<b>25 631</b>	<b>51 233</b>	<b>76 864</b>	<b>113 718</b>
Nyemission (apport)							
Utdelning till aktieägarna					-19 634	-19 634	-19 634
Periodens resultat					20 021	20 021	20 021
<b>Eget kapital 2008-09-30</b>	<b>35 698</b>	<b>1 156</b>	<b>36 854</b>	<b>25 631</b>	<b>51 620</b>	<b>77 251</b>	<b>114 105</b>
Utdelning till aktieägarna							
Avsättning till reserver		2 538	2 538				2 538
Erhållna koncernbidrag					14 611	14 611	14 611
Skatteeffekt av koncernbidrag					-4 091	-4 091	-4 091
Periodens resultat					24 867	24 867	24 867
<b>Eget kapital 2008-12-31</b>	<b>35 698</b>	<b>3 695</b>	<b>39 392</b>	<b>25 631</b>	<b>87 006</b>	<b>112 637</b>	<b>152 030</b>
Utdelning till aktieägarna					-19 634	-19 634	-19 634
Periodens resultat					32 531	32 531	32 531
<b>Eget kapital 30 september 2009</b>	<b>35 698</b>	<b>3 695</b>	<b>39 392</b>	<b>25 631</b>	<b>99 903</b>	<b>125 534</b>	<b>164 928</b>

Samtliga aktier /17 849 058 st/ är A-aktier med lika rösträtt.

## Personal

Antal medarbetare	Sverige	Estland	Italien	Bulgarien	Kina	Summa
2009-09-30	826	139	3	647	310	1 925

## Kommande Rapporttillfällen

Bokslutskommuniké  
Årsredovisning

2009  
2009

17 februari 2010  
april 2010

För ytterligare information kontakta:

Koncernchef, Per-Johan Dahlgren telefon 070-597 0644 eller Affärsutveckling, Claes Mellgren telefon, 070-592 8338

[www.aqq.se](http://www.aqq.se)