

## Aros Quality Group AB (publ)

### Delårsrapport januari – juni 2009

- Nettoomsättning 908 M SEK (863)
- Beställningsingång 917 M SEK (899)
- Resultat e finansiella poster 49 M SEK (67)
- Soliditet 56 % (47)
- Vinst per aktie efter skatt 2,09 SEK (2,78)

#### Väsentliga händelser

Efter en svag inledning på 2009 med ett första kvartal starkt präglad av den globala lågkonjunkturen har situationen under kvartal 2 börjat stabiliseras. Nettomarginalen för koncernen uppgår under perioden till 7,3 % vilket är 2 % lägre än motsvarande period föregående år men närmare 4 % högre än i Q1 2009.

Mot bakgrund av den tuffa marknadssituationen som råder inom industrin har beslut fattats om att inleda MBL-förhandlingar om att stänga AQ Lasertools produktionsenhet i Valdemarsvik. Verksamheten sysselsätter idag 40 kollektivanställda och 13 tjänstemän. Tillverkningen avses flytta till andra enheter inom AQ.

Åtgärdsprogrammet för att få AQ Segerström & Svensson lönsamt har ännu ej medfört ett positivt resultat. Främsta orsaken är att bolagets huvudkunder inom fordonsindustrin är starkt påverkade av lågkonjunkturen och befinner sig på historiskt låga nivåer. De förluster som uppstått hittills har täckts av negativ goodwill (se kommentar i Q1 rapporten) och därigenom inte negativt påverkat koncernens resultat i Q2.

Lägre volymer har medfört att AQ Enclosure AB i Vaggeryd infört fyradagarsvecka från och med den 1 augusti för 153 anställda.

För att få effektivare och mera renodlad bolagsstruktur har beslut fattats om att verksamheten i AQ Komponent delas mellan AQ Mekatronik, AQ Plast och AQ Trafo. Denna strukturella förändring pågår och beräknas vara helt genomförd före årets utgång.

Med de förvärv som koncernen genomfört det senaste året, AQ Lasertool i Ludvika AB samt AQ Segerström & Svensson AB, har beställningsingången ökat med 2 % jämfört med 1a halvåret föregående år. Exklusive förvärven har beställningsingången minskat med 10 %.

## Uppgifter om moderbolaget

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

## 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.

AQGs styrelse har fattat beslut om att bolaget inte skall äga värdepapper annat än aktier i egna dotterbolag. De aktier som koncernen tidigare ägt i Volvo och Sandvik har avyttrats med en blygsam vinst.

## Framtidsutsikter

Med den osäkerhet som råder på marknaden avseende efterfrågan, råvaror och valutor så avstår styrelsen från att lämna prognos för resten av året.

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)

	Q2 2009	Q2 2008	Ack 2009	Ack 2008
Nettoomsättning	466 672	476 478	907 651	862 243
Övriga rörelseintäkter	3 954	85	33 346	287
Rörelsens kostnader	-437 899	-431 159	-890 917	-793 090
<b>Rörelseresultat</b>	<b>32 727</b>	<b>45 404</b>	<b>50 080</b>	<b>69 440</b>
Finansnetto	1 328	-1 028	-1 031	-2 555
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>34 055</b>	<b>44 376</b>	<b>49 049</b>	<b>66 885</b>
Skatt	-7 213	-11 469	-11 638	-17 334
<b>Årets resultat</b>	<b>26 842</b>	<b>32 907</b>	<b>37 411</b>	<b>49 551</b>
Vinst efter full skatt per aktie	1,44	1,83	2,09	2,78
Rörelsemarginal %	7%	9%	5%	8%

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

## Moderbolagets resultaträkning (tkr)

	Q2 2009	Q2 2008	Ack 2009	Ack 2008
Nettoomsättning	6 555	3 405	13 560	6 810
Rörelsens kostnader	-3 530	-3 026	-7 412	-5 640
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 025</b>	<b>379</b>	<b>6 148</b>	<b>1 170</b>
Finansnetto	1 031	483	1 585	476
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 056</b>	<b>862</b>	<b>7 733</b>	<b>1 646</b>
Skatt	-1 067	-241	-2 034	-461
<b>Årets resultat</b>	<b>2 989</b>	<b>621</b>	<b>5 699</b>	<b>1 185</b>

## Balansräkning (tkr)

Tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	Q2 2009	Q4 2008	Q2 2009	Q4 2008
Anläggningstillgångar	206 072	153 958	135 809	135 824
Varulager	352 524	339 462		
Kortfristiga fordringar	367 228	367 339	106 350	114 179
Likvida medel	71 273	54 532	33 722	18 527
<b>Summa tillgångar</b>	<b>997 098</b>	<b>915 291</b>	<b>275 883</b>	<b>268 530</b>
<b>Skulder</b>				
Eget kapital	558 732	538 645	138 096	152 030
Obeskattade reserver			17 020	17 020
Långfristiga skulder	81 448	44 673		
Kortfristiga skulder	356 918	331 973	120 767	99 480
<b>Summa eget kap och skulder</b>	<b>997 098</b>	<b>915 291</b>	<b>275 883</b>	<b>268 530</b>
<b>Soliditet</b>	<b>56%</b>	<b>59%</b>	<b>55%</b>	<b>61%</b>

## Kassaflödesanalys (tkr)

	Koncernen		Moderbolaget	
	Ack 2009	Ack 2008	Ack 2009	Ack 2008
Rörelseresultat	50 080	69 440	6 148	1 170
Räntenetto	-1 031	-2 555	1 585	476
Skatt	-5 050	-17 334	-2 034	-461
Ej kassaflödes påverkande trans.	85	8 287	0	0
Rörelsekapitalets förändring	39 488	-25 608	50 842	7 037
<b>K-flöde från löpande verksamhet</b>	<b>83 571</b>	<b>32 230</b>	<b>56 541</b>	<b>8 222</b>
K-flöde från investeringsverksamhet	-48 944	-12 090	0	-20 858
K-flöde från finansieringsverksamhet	-17 490	10 676	-41 360	4 260
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>17 137</b>	<b>30 816</b>	<b>15 181</b>	<b>-8 376</b>
Kassa & bank vid årets början	49 815	53 113	13 922	8 453
Kursdifferenser	-284	-206	14	0
<b>Kassa &amp; bank vid periodens utgång</b>	<b>66 668</b>	<b>83 723</b>	<b>29 117</b>	<b>77</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>	35 698	25 631	1 224	360 716	423 268	3 393	426 661
Nyemission (apport)							
Valutakursdifferenser				-426	-426		-426
Utdelning till aktieägarna				-19 634	-19 634		-19 634
Omräkningsdifferenser			2 294		2 294	-34	2 260
Periodens resultat				49 388	49 388	163	49 551
<b>Eget kapital 2008-06-30</b>	35 698	25 631	3 518	390 044	454 890	3 522	458 412
Omklassificering				1 784	1 784	1 429	3 213
Valutakursdifferenser			2 538	2 923	5 461		5 461
Utdelning till aktieägarna							
Omräkningsdifferenser			14 435		14 435	510	14 945
Periodens resultat				58 031	58 031	-1 417	56 614
<b>Eget kapital 2008-12-31</b>	35 698	25 631	20 491	452 782	534 601	4 044	538 645
Valutakursdifferenser							
Utdelning till aktieägarna				-19 634	-19 634		-19 634
Omräkningsdifferenser			1 503		1 503	807	2 310
Periodens resultat				37 253	37 253	158	37 411
<b>Eget kapital 30 juni 2009</b>	35 698	25 631	21 994	470 401	553 722	5 009	558 732
	<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>	35 698	1 156	36 854	25 631	51 233	76 864	113 718
Nyemission (apport)							
Utdelning till aktieägarna					-19 634	-19 634	-19 634
Periodens resultat					1 185	1 185	1 185
<b>Eget kapital 2008-06-30</b>	35 698	1 156	36 854	25 631	32 784	58 415	95 269
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					43 703	43 703	43 703
<b>Eget kapital 2008-12-31</b>	35 698	3 695	39 392	25 631	87 006	112 637	152 030
Utdelning till aktieägarna					-19 634	-19 634	-19 634
Periodens resultat					5 699	5 699	5 699
<b>Eget kapital 30 juni 2009</b>	35 698	3 695	39 392	25 631	73 071	98 702	138 096

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

## Personal

Antal medarbetare	Sverige	Estland	Italien	Bulgarien	Kina	Summa
2009-06-30	878	131	3	666	305	1 983

## Kommande Rapporttillfällen

Delårsrapport Q3	januari - sep.	2009	22 oktober 2009
Bokslutskommuniké		2009	17 februari 2010
Årsredovisning		2009	8 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)