



AQ Group AB (publ) Andra kvartalet, 2022

WE ARE RELIABLE

Kunden
i fokus

Enkelhet

Entre-
prenörs-
anda

Kostnads-
effektivitet

Mod och
respekt

Andra kvartalet, april-juni 2022 i sammandrag

- Stark efterfrågan men låg marginal
- Nettoomsättningen ökade med 26,4% till 1 721 MSEK (1 361)
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 9,3% till 107 MSEK (118)
- Resultatet efter finansnetto (EBT) minskade med 5,0% till 108 MSEK (114)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 6,3% (8,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 73,9% till 22 MSEK (84)
- Resultatet per aktie efter utspädning minskade med 9,8% till 4,71 SEK (5,22)

Sex månader, januari-juni 2022 i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade med 26,2% till 3 367 MSEK (2 668)
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 8,1% till 220 MSEK (239)
- Resultatet efter finansnetto (EBT) minskade med 6,4% till 225 MSEK (240)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 6,7% (9,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 73,1% till 65 MSEK (244)
- Resultatet per aktie efter utspädning minskade med 12,3% till 9,74 SEK (11,11)
- Soliditeten uppgick till 55% (57)

Koncernen i sammandrag, nyckeltal

MSEK där ej annat anges	2022			2021				Helår
	Q1	Q2	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	
Nettoomsättning	1 646	1 721	3 367	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
Rörelseresultat (EBIT)	113	107	220	121	118	94	113	446
Resultat före skatt (EBT)	116	108	225	126	114	91	110	441
Periodens resultat	93	87	180	109	96	76	87	368
Eget kapital	2 756	2 865	2 865	2 352	2 438	2 526	2 627	2 627
Rörelsemarginal (EBIT), %	6,9	6,2	6,5	9,3	8,7	7,2	7,6	8,2
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	7,1	6,3	6,7	9,6	8,4	6,9	7,4	8,1
Kassalikviditet, %	125	128	128	134	167	142	130	130
Soliditet, %	56	55	55	56	57	55	56	56
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	10,1	9,9	9,9	10,6	11,9	11,3	11,0	11,0
Avkastning på eget kapital, efter skatt, % ¹⁾	13,8	12,9	12,9	15,5	16,5	15,8	15,3	15,3
Antal anställda i Sverige	834	853	853	782	792	794	821	821
Antal anställda utanför Sverige	6 233	6 269	6 269	5 298	5 206	5 711	5 656	5 656
Nyckeltal per aktie, SEK								
Periodens resultat efter utspädning	5,04	4,71	9,75	5,89	5,22	4,12	4,76	19,99
Eget kapital	150,65	156,62	156,62	128,56	133,29	138,06	143,62	143,62
Antal aktier, tusental ²⁾	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294	18 294

¹⁾ Beräknad på 12 månaders rullande värden.

²⁾ Ingen utspädningseffekt förekommer.

VD har ordet



Tillväxt, men låg marginal

I enlighet med vår strategi har vi en fortsatt stark tillväxt som i det andra kvartalet uppgick till 26% varav 21% organisk. Ungefär hälften av den organiska tillväxten är prishöjningar. Vårt mål är att växa 15% per år och vi ligger långt över målet. Tillväxt är kul. Det ger oss möjligheter att investera i våra medarbetare, nya tillverkningsteknologier och det bevisar att vi är konkurrenskraftiga. Vi har aldrig i bolagets historia haft sådan tillväxt som nu. Vi ser det som att vi och våra kunder gillar varandra. I princip vill samtliga kunder köpa mer av oss. Det är bra.

Resultatmarginalen i kvartalet uppgick till 6,3%. Det är långt från vårt mål på 8%. Det är svagt. Det är tydligt att vi har för låga priser till vissa av våra kunder. Vi arbetar fortsatt hårt med justera priser på grund av ändrade kostnader för både material och tjänster liksom förväntade kostnadsstegringar för exempelvis energi och transporter. Vi har sedan april extra uppföljning med ett antal av våra bolag för att öka takten med införandet av nya priser. Det är framförallt gentemot fordonskunder som vi inte lyckats få kompensation fullt ut för ökade kostnader. Vi tappar även i produktivitet eftersom vi har ökade volymer som medfört att vi rekryterat många nya medarbetare på kort tid. Det påverkar vår marginal negativt.

På AQ agerar vi långsiktigt och vi värnar våra långsiktiga relationer med våra kunder. Jag känner mig trygg i att vi kommer komma i mål med nödvändiga prisjusteringar även till våra fordonskunder utan att skada deras förtroende för oss.

Vi arbetar mer intensivt med ett antal bolag i koncernen då de levererar för dåliga resultat. Just nu är det vårt bolag i Mexico och våra två transformatorbolag i Kina. Åtgärdsprogram genomförs just nu. Framförallt har vi fortsatt stora utmaningar i Mexico där de åtgärder vi genomfört inte biter än medan jag är mer hoppfull att vi snabbare ska nå goda resultat i Kina.

Som jag tidigare nämnt så har vi haft problem med materialbrister i flera fabriker. Det ser nu något bättre ut inom vårt affärsområde kablage medan det fortfarande är svårt att få leveranser inom våra affärsområden elskåp och systemprodukter. Vår leveransprecision var i kvartalet 90%. Det är lägre än vårt mål på 98%. Utöver materialbrister påverkas vår leveransprecision av att vi har flera fabriker som växer kraftigt. Där investerar vi nu i utökad kapacitet.

Under kvartalet har vi flyttat vår transformatorfabrik i Indien för att få mer produktionsyta. Vi har stark tillväxt inom transformatorer i Indien för tåg och till vindkraft. Vi har under april månad driftsatt vår nya kablagefabrik i Litauen som innebär kraftigt ökad kapacitet för kablage i Europa. Samtidigt har vi investerat i ytterligare maskinkapacitet i flera av våra fabriker i Sverige, Finland, Bulgarien och Litauen. Ett exempel är koncernens första rörlaser för 7 MSEK i Bulgarien.

Kunder

Under andra kvartalet har vår fabrik i Bulgarien erhållit ordrar för 12 MEUR från en kund som tillhandahåller batterilagringssystem för elnätet. Vårt bolag i Litauen har också skrivit avtal med en befintlig kund på kablagemattor för 9 MEUR per år. Serieleveranser påbörjas under tredje kvartalet.

Efterfrågan från våra befintliga kunder är stark. Vi ser god tillväxt inom samtliga affärsområden och marknadssegment. Vi är dock vaksamma och beredda att agera snabbt om våra kunders efterfrågan plötsligt skulle vika.

Investeringar i fortsatt tillväxt och förvärv

Vi har utvärderat många förvärvskandidater under kvartalet för att hitta lämpliga förvärv som passar in i vår tillväxtstrategi.

I slutet av juni tecknade ett av våra dotterbolag i Bulgarien ett avtal om att förvärva en fastighet i Pernik, Bulgarien om 22 000m² för 5 MEUR. Denna nya fabrik kommer att producera plåtkapslingar och genomföra elinstallationer för stora batterisystem som används för att lagra energi till elnätet. Detta kommer att möjliggöra en fortsatt tillväxt inom våra affärsområden elskåp och systemprodukter i Europa.

Nu har det gått ett år sedan vi förvärvade tre fabriker av Schaffner. Vår integration går enligt plan. Enheterna i Ungern och USA har hög beläggning och bidrar positivt till vårt resultat. Fabriken i Kina har utmaningar vad gäller lönsamhet. De omstruktureringar som tidigare aviserats har gett effekt, men det krävs mer åtgärder för att öka lönsamheten. I kvartalet påverkas resultatet med -4 MSEK på grund av att fabriken i Shanghai varit nedstängd till följd av lokala covid-restriktioner. I kvartalet bidrar förvärvet med 6,4% ökning av vår nettoomsättning och med 0,2% i resultat före skatt.

Kassaflöde och balansräkning

Vi har hög organisk tillväxt samt lageruppbyggnad under kvartalet. Vi har många stora kundprojekt med flera nya kunder som initialt påverkar vårt kassaflöde negativt. Vi har fortsatt låg skuldsättning som gör att vi kan fokusera på våra kunder och fortsätta att investera och växa tillsammans med dem.

Medarbetare och kärnvärden

Det som gör att AQ lyckas är att vi har fantastiska medarbetare som lever våra kärnvärden. Vi har inga patent eller komplicerade kontrakt. Vår decentraliserade modell gör att våra ledare vågar fatta svåra beslut snabbt i samarbete med leverantörer och kunder. Under kvartalet har vi genomfört vår årliga VD-konferens i Bulgarien. Det gav en stor portion energi och inspiration till våra entreprenörer. Det är våra entreprenörer på alla nivåer i bolaget som gör hela skillnaden. Det är de som skapar tillväxt, vinst och att vi har kul tillsammans!



James Ahrgren
VD och Koncernchef

Koncernens resultat och ställning

Andra kvartalet

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 1 721 MSEK (1 361), vilket innebär en ökning med 360 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten 26,4%, varav organisk tillväxt 20,7%, tillväxt genom förvärv 6,4% och en valutaeffekt på -0,7%. Valutaeffekten motsvarade -9 MSEK och avsåg främst valutorna PLN, CNY och EUR.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det andra kvartalet till 107 MSEK (118), en minskning om 11 MSEK. En del framflyttade kundorder tillsammans med uppstart av flera nya större kundprojekt och fortsatta komponentbrister inom framförallt elskåp och systemprodukter orsakar störningar och ineffektivitet i vår produktion vilket påverkar vårt rörelseresultat negativt. Utöver det har energi- och transportkostnader fortsatt att öka under kvartalet. Jämfört med föregående år har vi under kvartalet erhållit 8 MSEK mindre i bidrag och stöd. Effekterna av justerade priser mot kund har inte heller fått fullt genomslag under kvartalet. Vi har fortsatt hög efterfrågan på våra produkter inom medicinsk teknik och elautomation, vilket påverkar vår marginal positivt i kvartalet. EBT-marginalen uppgick till 6,3%. Finansnettot i kvartalet uppgick till 2 MSEK (-4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22 MSEK (84) och påverkas negativt av den höga organiska tillväxten samt lageruppbbyggnaden under kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -45 MSEK (-28) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i Europa och Indien i form av materiella anläggningstillgångar på -43 MSEK (-30).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11 MSEK (-19) och avser främst ökat utnyttjande av revolverande kreditfacilitet om 100 MSEK, amortering av banklån och leasingskulder om 41 MSEK samt utbetalning av utdelning om 61 MSEK.

Första halvåret

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 3 367 MSEK (2 668), vilket innebär en ökning med 700 MSEK jämfört med föregående år. För första halvåret var den totala tillväxten 26,2%, varav organisk tillväxt 20,8%, tillväxt genom förvärv 6,9% och en valutaeffekt på -1,5%. Valutaeffekten motsvarade -40 MSEK och avsåg främst valutorna PLN, CNY och EUR.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det första halvåret till 220 MSEK (239), en minskning om 19 MSEK. Den organiska tillväxten har varit mycket hög under första halvåret 2022. Uppstart av flera nya stora kundprojekt och fortsatta komponentbrister inom framförallt elskåp och systemprodukter orsakar störningar och ineffektivitet. Detta tillsammans med kraftigt höjda energi- och transportkostnader har påverkat vårt rörelseresultat negativt då prisjusteringarna inte fullt ut kompensterat detta. Jämfört med föregående år har vi under perioden erhållit 14 MSEK mindre i bidrag och stöd. Efterfrågan på våra produkter inom medicinsk teknik och elautomation har varit fortsatt hög i perioden, vilket påverkar vår marginal positivt. EBT-marginalen uppgick till 6,7%. Finansnettot i det första halvåret uppgick till 5 MSEK (1).

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar för perioden uppgick till 119 MSEK (58) och avser främst kapacitetshöjande investeringar i bland annat Indien, Litauen och Bulgarien. Den enskilt största investeringen är en ny fabriksbyggnad i Litauen där vi under perioden investerat 49 MSEK. Totalt uppgick materiella anläggningstillgångar till 1 092 MSEK (906), där 203 MSEK (237) består av bokfört värde av nyttjanderättstillgångar enligt IFRS 16.

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 924 MSEK (781) och likvida medel till 217 MSEK (608) vilket innebär att koncernen har en nettolåneskuld på 707 MSEK (173). Koncernens räntebärande skulder utan hänsyn till leasingskulder uppgick till 715 MSEK (540) vilket innebär en nettoskuld justerad för leasingskulder på 498 MSEK (-68).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 65 MSEK (244) och påverkas negativt av den starka organiska tillväxten i perioden som ökar både vårt lager och kundfordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -121 MSEK (-57) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -119 MSEK (-58).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -20 MSEK (-36) och avser främst ökat utnyttjande av revolverande kreditfacilitet om 100 MSEK, amortering av banklån och leasingskskulder om 83 MSEK samt utbetalning av utdelning om 61 MSEK.

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 2 865 MSEK (2 438) i koncernen.

Väsentliga händelser under de första sex månaderna

Invasionen av Ukraina som inleddes i februari 2022 pågår fortfarande. AQ:s direkta finansiella påverkan har under det första halvåret inte varit väsentlig då vi inte har några produktionsenheter i Ukraina, Ryssland eller Belarus. Vi har inte heller några väsentliga kunder eller leverantörer i dessa länder. AQ har fått flera förfrågningar från kunder som vill flytta sin produktion till våra fabriker i till exempel Polen, Litauen, Estland och Bulgarien. Vi har vunnit ett kontrakt till en befintlig kund på 9 MEUR per år där produktionsvolymen flyttas från en konkurrent i Ryssland till AQ i Litauen.

Under april färdigställde AQ i Litauen en ny fastighet för kablageproduktion. Ytan på den nya fabriken är 17 200m² och AQ har investerat 11 MEUR i mark och byggnad. Detta kommer fördubbla vår kapacitet inom produktion av kablagemattor till kommersiella fordon i Europa. Parallellt med byggnationen av fastigheten har vi startat rekryteringen av nya operatörer. Den nya fabriken kommer vara i full produktion 2023 och då ha 1 500 medarbetare jämfört med nuvarande 800. Stor del av kapaciteten i den nya fabriken är redan uppbokad av nya och befintliga kunder.

På årsstämman den 21 april fattades det beslut om att införa ett optionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningsoptionsprogrammet är treårigt och löper ut 12 maj 2025. Totalt tecknades 52 500 optioner som vid inlösen vardera berättigar till en ny aktie under perioden 12 maj till 10 juni 2025.

I mitten av mars ökade smittspridningen av covid-19 i Kina och restriktioner infördes i landet som bland annat ökade risken för fortsatta leveransproblem av halvledarkomponenter under hela 2022. Covid-19 smittspridningen i Kina fortsatte under april och de lokala restriktioner som infördes i månadsskiftet mars/april har medfört att vår fabrik i Shanghai, som står för ca 1% av koncernens omsättning, varit stängd fram till början av juni. Både den långa nedstängningen och begränsningarna i transporter och rörlighet i Kina har påverkat koncernens omsättning och resultat negativt under perioden mars till juni.

Den 27 juni tecknade AQ Group ett avtal för att förvärva en fastighet om 22 000m² i Pernik, Bulgarien för 5 MEUR i syfte att fortsätta vår tillväxt inom affärsområdet elskåp. Tillträde planeras till början av tredje kvartalet. Den nya AQ fabriken kommer att producera plåtkapslingar och genomföra elinstallationer för stora batterisystem som används för att lagra energi till elnätet. AQ Group har redan säkrat ordrar om 12 MUSD och har en förväntan på ytterligare ordrar om 12 MUSD under 2023, med en EBT-marginal i linje med AQ Groups mål. Vårt estimat är att den årliga volymen kommer att öka till 40 MUSD under 2024. Detta förvärv kommer möjliggöra en fortsatt organisk tillväxt inom våra affärssystem elskåp och systemprodukter i Europa. Samtidigt kommer vår kapacitet inom tunnplåtsbearbetning att öka i regionen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Invasionen av Ukraina fortgår, tillika så Covid-19 smittspridningen i framförallt Kina. Detta tillsammans med den generellt ökade inflationen globalt påverkar den ekonomiska utvecklingen i flera av de länder där AQ är verksamt. Vi följer och utvärderar ständigt situationen för att vara beredda på att snabbt agera för att begränsa eventuell påverkan på bolaget.

Mål

Koncernens mål är fortsatt lönsam tillväxt. Målet är en resultatmarginal före skatt (EBT) på 8%. Styrelsen lämnar ingen prognos om framtida omsättning och resultat. Uttalanden i denna rapport kan komma att uppfattas som framåtblickande och det verkliga utfallet kan bli väsentligt annorlunda.

AQ Groups styrelse har fastställt mål för koncernen. Målen innebär att koncernen styrs med avseende på en god vinst, hög kvalitet och leveranssäkerhet samt tillväxt med en sund finansiell risknivå. Utdelningspolicyn innebär att utdelningen motsvarar ca 25% av ett genomsnittligt resultat efter skatt över en konjunkturcykel. Bolagets finansiella behov måste dock alltid beaktas.

	mål	jan-jun 2022
Produktkvalitet	100%	99,6%
Leveranssäkerhet	98%	90,5%
Soliditet	>40%	55%
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)	8%	6,7%
Tillväxt	15%	26,2%

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Viss försäljning sker mellan de rörelsedrivande koncernbolagen avseende varor. Moderbolaget fakturerar en serviceavgift till dotterbolagen. All fakturering sker till marknadsmässiga priser och ger upphov till fordringar och skulder mellan koncernbolagen som regleras löpande. Mellan moderbolaget och ett fåtal koncernbolag finns långfristig utlåning och upplåning. Denna belastas med marknadsmässig ränta. Merparten av koncernbolagen är därtill anslutna till en cash pool i moderbolaget. De anslutna bolagen erhåller/betalar marknadsmässig ränta.

AQ Group AB lämnade aktieutdelning om 61 MSEK till sina aktieägare i april 2022 efter beslut på årsstämman 2022. Vidare fattade årsstämman 2022 beslut om att införa ett optionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningskursen fastställdes till 351,20 SEK/aktie, vilket motsvarade 125 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 22 april 2022 till och med den 5 maj 2022. Totalt tecknades 52 500 teckningsoptioner i det treåriga optionsprogrammet som löper ut 12 maj 2025. Vid inlösen berättigar varje option till en aktie.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AQ är en global koncern med verksamhet i sexton länder. I koncernen finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelse och finansiell karaktär, vilka beskrivs mer detaljerat i årsredovisningen för 2021. Den pågående covid-19 pandemin liksom de politiska spänningarna mellan Ryssland, Belarus och Ukraina/Nato har resulterat i ökade risker och osäkerhetsfaktorer som kan få en väsentlig påverkan på AQ:s kunder och leverantörer vilka i sin tur påverkar det verkliga utfallet för AQ. Förutom de faktorer som har kommenterats kan det verkliga utfallet påverkas av till exempel andra politiska händelser, konjunkturreffekter, valutakurser och räntenivåer, konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersiella och tekniska svårigheter, händelser kopplat till cybersäkerhet och IT-infrastruktur, problem med leveranser, utbrott av andra virussjukdomar samt stora kreditförluster hos kunderna.

De risker som är mest framträdande i ett kortare perspektiv är komponentbristers påverkan på leveranssäkerheten, det pågående kriget mellan Ryssland, Belarus och Ukraina, covid-19 pandemins påverkan på kunder, personal och leverantörer, samt valuta- och prISRISKER.

Transaktioner samt tillgångar och skulder i utländsk valuta övervakas centralt inom AQ för att skapa balans i respektive valuta och därigenom uppnå största möjliga utjämnings-effekt inom koncernen och på så vis minimera valutakursdifferenser.

AQ köper inga direkta råvaror utan bara halvfabrikat för vidareproduktion, så som plåt av stål och aluminium, kabel, isolerad lindningstråd med mera. Risken minimeras genom kundavtal innehållande prisklausuler. Med råvaruprisrisk avses förändringen i priset på insatsvaror och dess påverkan på resultatet. Bolagets inköp av material till olika processer är betydande. Det finns en risk att kraftiga prishöjningar på inköpt material, där bolaget inte har möjlighet att kompensera prisökningarna, kan påverka bolagets resultat negativt.

Koncernens kreditrisker är främst knutna till kundfordringar.

Moderbolaget påverkas indirekt av samma risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen.

Valberedning

Valberedningen representerar aktieägarna och består av ledamöter som utses av de fyra röstmässigt största aktieägarna. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen inför årsstämman 2022 utgjordes av Henrik Carlman (Aeternum Capital), Hans Christian Bratterud (ODIN Fonder), Per Olof Andersson och Claes Mellgren med Hans Christian Bratterud som ordförande. Valberedningen inför årsstämman 2023 kommer att offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2023.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3, 2022	20 oktober 2022, kl. 08:00
Bokslutskommuniké, 2022	16 februari 2023, kl. 08:00

Övrig information

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som AQ Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom James Ahrgrens försorg, för offentliggörande den 15 juli 2022 kl. 08.00.

AQ Group AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Ytterligare information kan erhållas från AQ Group AB;
Koncernchef och IR, James Ahrgren, telefon 076-052 58 88, james.ahrgren@aqgroup.com
CFO, Christina Hegg, telefon 070-318 92 48, christina.hegg@aqgroup.com

Finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på svenska och engelska. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. De finns på hemsidan www.aqgroup.com.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Västerås den 15 juli 2022

James Ahrgren
Koncernchef och verkställande direktör

Patrik Nolåker
Styrelseordförande

P-O Andersson
Styrelseledamot

Ulf Gundemark
Styrelseledamot

Gunilla Spongh
Styrelseledamot

Lars Wrebo
Styrelseledamot

Annika Johansson-Rosengren
Styrelseledamot

Claes Mellgren
Styrelseledamot

Vegard Söraunet
Styrelseledamot

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R12 jul 2021 -jun 2022	Helår 2021
Nettoomsättning		1 721	1 361	3 367	2 668	6 171	5 471
Övriga rörelseintäkter		46	27	83	57	169	143
Totala intäkter		1 767	1 388	3 451	2 725	6 340	5 614
Förändring av lager och produkter i arbete		29	38	77	49	211	184
Råvaror och förnödenheter		-934	-682	-1 830	-1 315	-3 380	-2 866
Handelsvaror		-14	-42	-33	-85	-68	-121
Övriga externa kostnader		-193	-140	-370	-268	-701	-598
Personalkostnader		-471	-374	-913	-733	-1 666	-1 486
Avskrivningar och nedskrivningar		-65	-56	-129	-111	-253	-234
Övriga rörelsekostnader		-14	-14	-33	-23	-57	-46
Totala rörelsekostnader		-1 660	-1 270	-3 231	-2 486	-5 913	-5 168
Rörelseresultat		107	118	220	239	427	446
Finansnetto	5	2	-4	5	1	-1	-5
Resultat före skatt		108	114	225	240	426	441
Skatter		-21	-18	-45	-35	-83	-73
Periodens resultat		87	96	180	205	343	368
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		86	95	178	203	341	366
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1	1	2	2
RESULTAT PER AKTIE, SEK							
Före utspädning		4,71	5,22	9,75	11,11	18,63	19,99
Efter utspädning		4,71	5,22	9,75	11,11	18,63	19,99

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R12 jul 2021 -jun 2022	Helår 2021
PERIODENS RESULTAT		87	96	180	205	343	368
ÖVRIGT TOTALRESULTAT							
Poster som inte kan omföras till periodens resultat							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-	-	-	-1	-1
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-	-	-	0	0
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat							
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		81	-10	117	43	143	70
Periodens övriga totalresultat efter skatt		81	-10	117	43	143	69
Periodens totalresultat		168	86	297	248	486	437
PERIODENS TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		167	86	295	246	483	434
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	2	2	3	2

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill		386	338	366
Övriga immateriella anläggningstillgångar		158	169	162
Materiella anläggningstillgångar		1 092	906	1 052
Finansiella anläggningstillgångar		4	2	2
Uppskjutna skattefordringar		65	60	62
Summa anläggningstillgångar		1 704	1 474	1 644
Varulager		1 525	919	1 305
Kundfordringar		1 515	1 127	1 295
Övriga kortfristiga fordringar		203	151	173
Likvida medel		217	608	283
Summa omsättningstillgångar		3 460	2 806	3 056
SUMMA TILLGÅNGAR		5 165	4 281	4 699
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 851	2 427	2 616
Innehav utan bestämmande inflytande		14	11	12
SUMMA EGET KAPITAL		2 865	2 438	2 627
Räntebärande långfristiga skulder		686	611	632
Långfristiga icke räntebärande skulder		101	99	98
Summa långfristiga skulder		787	711	730
Räntebärande kortfristiga skulder		238	170	212
Leverantörsskulder		782	563	711
Övriga kortfristiga skulder		493	399	419
Summa kortfristiga skulder		1 513	1 132	1 342
SUMMA SKULDER		2 300	1 842	2 072
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 165	4 281	4 699

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Delsumma		
Eget kapital, 2021-01-01	37	84	14	2 047	2 181	9	2 191
Årets resultat	-	-	-	203	203	1	205
Omräkningsdifferens	-	-0	43	-	43	0	43
Övrigt totalresultat	-	-0	43	-	43	0	43
Årets totalresultat	-	-0	43	203	246	2	248
Lämnade utdelningar	-	-	-	-	-	-	-
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital, 2021-06-30	37	84	56	2 250	2 427	11	2 438
Eget kapital, 2022-01-01	37	84	84	2 411	2 616	12	2 627
Årets resultat	-	-	-	178	178	1	180
Omräkningsdifferens	-	-0	117	-	116	1	117
Övrigt totalresultat	-	-0	117	-	116	1	117
Årets totalresultat	-	-0	117	178	295	2	297
Emission av teckningsoptioner	-	-	-	2	2	-	2
Lämnade utdelningar	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-59	-59	-	-59
Eget kapital, 2022-06-30	37	84	201	2 531	2 851	14	2 865

Samtliga aktier, 18 294 058 st, är A-aktier med lika rösträtt, och har lika rätt i resultatet. Ingen utspädningseffekt förekommer.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	1 apr - 30 jun 2022	1 apr - 30 jun 2021	1 jan - 30 jun 2022	1 jan - 30 jun 2021	1 jan - 31 dec Helår 2021
Resultat före skatt		108	114	225	240	441
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		63	58	131	113	221
Betald skatt		-20	-23	-68	-39	-56
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		151	149	287	314	606
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-78	-50	-167	-91	-370
Ökning (-)/Minskning (+) av kundfordringar		-56	-11	-163	-114	-191
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga fordringar		-7	-14	-19	-16	-34
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder		-19	5	55	112	198
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga skulder		31	5	73	39	30
Förändring av rörelsekapital		-129	-65	-222	-70	-368
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22	84	65	244	238
Förvärv av dotterföretag och andra verksamheter		-	-	-	-	-203
Avyttring av dotterföretag		-	-	-	-	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-3	-0	-3	-1	-3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-43	-30	-119	-58	-189
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		2	1	2	2	3
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		0	-	0	-	0
Övriga förändringar i anläggningstillgångar		0	1	0	1	-0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-45	-28	-121	-57	-391
Nya lån bank		107	12	116	12	82
Amorteringar		-16	-16	-31	-17	-49
Betalning av leasingskulder		-25	-23	-52	-45	-95
Förändring av checkräkningskredit		4	7	6	14	36
Betalning teckningsoptioner		2	-	2	-	-
Lämnad utdelning		-61	-	-61	-	-0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		11	-19	-20	-36	-26
Periodens kassaflöde		-12	36	-75	151	-178
Likvida medel vid periodens början		223	571	283	452	452
Kursdifferens i likvida medel		6	1	9	6	10
Likvida medel enligt balansräkningen		217	608	217	608	283

Moderbolagets resultat och ställning

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	R12 jul 2021 -jun 2022	Helår 2021
Nettoomsättning		11	12	26	23	53	50
Övriga rörelseintäkter		2	0	4	1	7	4
Totala intäkter		14	13	30	24	60	54
Övriga externa kostnader		-5	-6	-9	-10	-28	-28
Personalkostnader		-10	-8	-18	-16	-30	-28
Övriga rörelsekostnader		-1	-1	-1	-1	-2	-2
Totala rörelsekostnader		-16	-15	-28	-27	-59	-59
Rörelseresultat		-2	-2	2	-3	0	-4
Finansnetto	5	-13	27	77	-27	96	-8
Resultat efter finansnetto		-15	25	78	-30	96	-13
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	23	23
Resultat före skatt		-15	25	78	-30	118	10
Skatter		-1	0	-2	-1	-10	-9
Periodens resultat		-16	26	76	-31	108	1

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Andra kvartalet

Intäkterna under andra kvartalet uppgick till 11 MSEK (12) och avsåg främst interna tjänster. Periodens resultat uppgick till -16 MSEK (26). Finansnettot uppgick till -13 MSEK (27).

Första halvåret

Intäkterna under första halvåret uppgick till 26 MSEK (23) och avsåg främst interna tjänster. Periodens resultat uppgick till 76 MSEK (-31). Finansnettot uppgick till 77 MSEK (-27).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		1 428	1 245	1 413
Summa anläggningstillgångar		1 428	1 245	1 413
Kortfristiga fordringar		261	99	132
Kassa och bank		52	453	142
Summa omsättningstillgångar		313	551	274
SUMMA TILLGÅNGAR		1 741	1 797	1 687
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		38	38	38
Fritt eget kapital		703	654	686
SUMMA EGET KAPITAL		741	692	724
Obeskattade reserver		6	28	6
Räntebärande långfristiga skulder		557	440	478
Summa långfristiga skulder		557	440	478
Räntebärande kortfristiga skulder		415	621	457
Övriga kortfristiga skulder		22	16	23
Summa kortfristiga skulder		437	637	480
SUMMA SKULDER		994	1 077	958
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 741	1 797	1 687

Ökningen av fritt eget kapital på 17 MSEK jämfört med 31 december 2021 består av periodens resultat om 76 MSEK, utbetald utdelning om 61 MSEK, samt inbetalt kapital vid tecknandet av teckningsoptioner om 2 MSEK.

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna och dess noter även i övriga delar av delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Samtliga tal, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal. Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå.

Not 2. Segmentsrapportering och uppdelning av intäkter

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.

SEGMENTSRAPPORTERING

Andra kvartalet

För segmentet *Komponent* var den totala nettoomsättningen för andra kvartalet 1 513 MSEK (1 161) varav 1 405 MSEK (1 079) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 326 MSEK.

För segmentet *System* var den totala nettoomsättningen för andra kvartalet 351 MSEK (376), varav 316 MSEK (283) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 33 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det andra kvartalet till 66 MSEK (81) för *Komponent* vilket innebar en minskning om 16 MSEK jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för *System* uppgick till 45 MSEK (38), det vill säga en ökning om 7 MSEK jämfört med samma period föregående år.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster för moderbolaget samt koncernelimineringar.

apr-jun 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 405	316	-	1 721
Nettoomsättning, internt	108	35	-143	-
Total nettoomsättning	1 513	351	-143	1 721
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-817	-221	120	-918
Avskrivningar	-59	-6	-0	-65
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-572	-79	19	-632
Rörelseresultat	66	45	-4	107
Finansnetto				2
Resultat före skatt				108

apr-jun 2021, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 079	283	-	1 361
Nettoomsättning, internt	82	94	-176	-
Total nettoomsättning	1 161	376	-176	1 361
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-577	-268	159	-686
Avskrivningar	-48	-7	-0	-56
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-454	-63	16	-502
Rörelseresultat	81	38	-2	118
Finansnetto				-4
Resultat före skatt				114

Första halvåret

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för första halvåret 2 947 MSEK (2 262) varav 2 734 MSEK (2 097) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 636 MSEK.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för första halvåret 720 MSEK (746), varav 634 MSEK (571) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 63 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det första halvåret till 124 MSEK (163) för Komponent vilket innebar en minskning om 39 MSEK jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 95 MSEK (78), det vill säga en ökning om 18 MSEK jämfört med samma period föregående år.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster för moderbolaget samt koncernelimineringar.

jan-jun 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	2 734	634	-	3 367
Nettoomsättning, internt	213	86	-299	-
Total nettoomsättning	2 947	720	-299	3 367
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 585	-456	255	-1 786
Avskrivningar	-117	-12	-0	-129
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 121	-157	45	-1 233
Rörelseresultat	124	95	0	220
Finansnetto				5
Resultat före skatt				225

jan-jun 2021, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	2 097	571	-	2 668
Nettoomsättning, internt	165	176	-341	-
Total nettoomsättning	2 262	746	-341	2 668
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 126	-531	307	-1 351
Avskrivningar	-97	-14	-0	-111
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-876	-123	33	-967
Rörelseresultat	163	78	-2	239
Finansnetto				1
Resultat före skatt				240

INTÄKTER FÖRDELADE PÅ RÖRELSESEGMENT OCH GEOGRAFISK MARKNAD

Andra kvartalet

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades andra kvartalet; Sverige 30% (31), övriga europeiska länder 54% (49) och övriga länder 16% (20).

apr-jun 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	325	225	11	562
Övriga europeiska länder	927	84	-	1 010
Övriga länder	261	42	-	304
Nettoomsättning	1 513	351	11	1 876
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-155	-155
Total nettoomsättning	1 513	351	-143	1 721

apr-jun 2021, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	276	190	12	479
Övriga europeiska länder	691	76	-	766
Övriga länder	194	110	-	304
Nettoomsättning	1 161	376	12	1 550
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-188	-188
Total nettoomsättning	1 161	376	-176	1 361

Geografiska marknader baseras på var AQs dotterbolag har sina säten.

Första halvåret

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades första halvåret; Sverige 30% (32), övriga europeiska länder 53% (50) och övriga länder 17% (18).

jan-jun 2022, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncern
Sverige	635	453	26	1 115
Övriga europeiska länder	1 784	165	-	1 949
Övriga länder	527	102	-	629
Nettoomsättning	2 947	720	26	3 693
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-325	-325
Total nettoomsättning	2 947	720	-299	3 367

jan-jun 2021, MSEK	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncern
Sverige	556	400	23	979
Övriga europeiska länder	1 346	161	-	1 507
Övriga länder	361	185	-	546
Nettoomsättning	2 262	746	23	3 032
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-364	-364
Total nettoomsättning	2 262	746	-341	2 668

Geografiska marknader baseras på var AQs dotterbolag har sina säten.

Not 3. Personal

Antalet medarbetare (årsarbetare) i koncernen, fördelat på nedanstående länder:

Land	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun 2020
Bulgarien	1 370	1 235	1 285
Polen	1 184	982	912
Sverige	853	792	805
Litauen	853	603	645
Kina	693	632	625
Estland	583	566	588
Ungern	477	389	356
Mexiko	351	168	199
Finland	193	186	213
Indien	179	140	130
USA	166	95	64
Kanada	164	172	159
Tyskland	20	3	3
Italien	18	19	19
Serbien	9	8	29
Brasilien	9	8	4
Totalt	7 122	5 998	6 036

Not 4. Rörelseförvärv

AQ:s strategi är att växa inom båda segmenten. Under perioden januari till juni 2022 gjordes inga rörelseförvärv.

Not 5. Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan huvudsakligen likvida medel, kundfordringar och övriga fordringar. Motsatsen på skuldsidan är i första hand leverantörsskulder, övriga skulder, låneskulder samt avsättningar för tilläggsköpeskillningar.

Verkligt värde särredovisas inte då vår bedömning är att de värden som redovisas är en godtagbar uppskattning av det verkliga värdet på grund av kort löptid. Verkligt värde för tillgångar fastställs utifrån gällande marknadspriser där sådana finns tillgängliga. Verkligt värde baseras på noteringar hos mäklare. Liknande kontrakt handlas på en aktiv marknad och kurserna speglar faktiska transaktioner på jämförbara instrument.

Koncernen använder undantagsvis derivat för att minska valutarisker. Per 30 juni 2022 finns inga kvarvarande derivat, marknadsvärdet föregående år uppgick till -0,1 MSEK (värderade enligt nivå 2).

Not 6. Händelser efter periodens utgång

Upplýsingar om händelser efter rapportperiodens slut presenteras på sidan 6.

Not 7. Nyckeltalsberäkningar och definitioner

MSEK om inte annat anges	2022			2021				
	Q1	Q2	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Rörelsemarginal, (EBIT %)								
Rörelseresultat	113	107	220	121	118	94	113	446
Nettoomsättning	1 646	1 721	3 367	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
Rörelsemarginal, %	6,9	6,2	6,5	9,3	8,7	7,2	7,6	8,2
EBITDA								
Rörelseresultat	113	107	220	121	118	94	113	446
Avskrivningar/nedskrivningar	-65	-65	-129	-55	-56	-62	-62	-234
EBITDA	178	171	349	177	173	156	175	681
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)								
Resultat före skatt	116	108	225	126	114	91	110	441
Nettoomsättning	1 646	1 721	3 367	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
Resultatmarginal före skatt, %	7,1	6,3	6,7	9,6	8,4	6,9	7,4	8,1
Kassalikviditet, %								
Kundfordringar	1 418	1 515	1 515	1 121	1 127	1 117	1 295	1 295
Övriga kortfristiga fordringar	187	203	203	132	151	194	173	173
Likvida medel	223	217	217	571	608	505	283	283
Kortfristiga skulder	1 459	1 513	1 513	1 361	1 132	1 279	1 342	1 342
Kassalikviditet, %	125	128	128	134	167	142	130	130
Soliditet, %								
Summa eget kapital	2 756	2 865	2 865	2 352	2 438	2 526	2 627	2 627
Summa tillgångar	4 920	5 165	5 165	4 196	4 281	4 577	4 699	4 699
Soliditet, %	56	55	55	56	57	55	56	56
Avkastning på totalt kapital, %								
Resultat före skatt, rullande 12 mån	431	426	426	408	444	442	441	441
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	-31	-43	-43	-31	-36	-36	-28	-28
Summa eget kapital och skulder, ing för 12 mån	4 196	4 281	4 281	4 063	3 818	3 908	3 864	3 864
Summa eget kapital och skulder, utgående	4 920	5 165	5 165	4 196	4 281	4 577	4 699	4 699
Summa eget kapital och skulder, genomsnitt	4 558	4 723	4 723	4 130	4 049	4 242	4 282	4 282
Avkastning på totalt kapital, %	10,1	9,9	9,9	10,6	11,9	11,3	11,0	11,0
Avkastning på eget kapital, efter skatt, %								
Periodens resultat, rullande 12 mån	352	343	343	351	377	373	368	368
Summa eget kapital, ingående för 12 mån	2 352	2 438	2 438	2 176	2 129	2 206	2 191	2 191
Summa eget kapital, utgående	2 756	2 865	2 865	2 352	2 438	2 526	2 627	2 627
Summa eget kapital, genomsnitt	2 554	2 652	2 652	2 264	2 284	2 366	2 409	2 409
Avkastning på eget kapital, %	13,8	12,9	12,9	15,5	16,5	15,8	15,3	15,3
Nettokassa/Nettoläneskuld								
Likvida medel	223	217	217	571	608	505	283	283
Långfristiga räntebärande skulder	605	686	686	381	611	670	632	632
Kortfristiga räntebärande skulder	226	238	238	415	170	201	212	212
Summa räntebärande skulder	831	924	924	796	781	872	844	844
Nettokassa/Nettoläneskuld	-608	-707	-707	-225	-173	-367	-561	-561
Tillväxt, %								
Organisk tillväxt								
Nettoomsättning	1 646	1 721	3 367	1 307	1 361	1 306	1 498	5 471
- Effekt av ändrade valutakurser	-30	-9	-40	-67	-53	-6	-7	-134
- Omsättning för motsvarande period föregående år	1 307	1 361	2 668	1 342	1 116	1 104	1 256	4 819
- Förvärvade bolags omsättning	98	88	185	-	-	93	99	192
= Organisk tillväxt	273	282	554	32	298	115	149	594
Organisk tillväxt dividerat med föregående års omsättning, %	20,9	20,7	20,8	2,4	26,7	10,4	11,9	12,3
Tillväxt genom förvärv								
Förvärvade bolags omsättning dividerat med föregående års omsättning, %	7,5	6,4	6,9	0,0	0,0	8,4	7,9	4,0

Rörelsemarginal, EBIT %

Beräknas som rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Detta nyckeltal visar vilken lönsamhet som uppnås i den operativa verksamheten. Rörelsemarginalen är ett användbart mått för att följa upp lönsamheten och effektiviteten i verksamheten före beaktande av kapitalbindningen. Nyckeltalet används såväl internt i styrning och uppföljning av verksamheten samt som en benchmarking med andra företag i branschen.

Resultatmarginal före skatt, EBT %

Beräknas som resultat före skatt dividerat med nettoomsättning.

Detta nyckeltal visar vilken lönsamhet som uppnås i verksamheten före skatt. Resultatmarginalen är ett användbart mått för att följa upp lönsamheten och effektiviteten i verksamheten med beaktande av kapitalbindningen. Nyckeltalet används såväl internt i styrning och uppföljning av verksamheten samt som en benchmarking med andra företag i branschen.

Kassalikviditet, %

Beräknas som omsättningstillgångar (exkl. varulager) dividerat med kortfristiga skulder.

Detta nyckeltal speglar företagets kortsiktiga betalningsförmåga eftersom det ställer företagets omsättningstillgångar (förutom lager) i relation till de kortfristiga skulderna. Om kassalikviditeten överstiger 100 % innebär det att dessa tillgångar överstiger skulderna ifråga.

Soliditet, %

Beräknas som justerat eget kapital dividerat med balansomslutning.

Detta nyckeltal speglar företagets finansiella ställning och således dess långsiktiga betalningsförmåga. Att ha en god soliditet och således en stark finansiell ställning är viktigt för att ha en beredskap för att kunna hantera perioder med svag konjunktur. Att ha en stark finansiell ställning är också viktigt för att kunna ha en finansiell beredskap för tillväxt.

Avkastning på totalt kapital, %

Beräknas som resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

Detta nyckeltal visar också vilken lönsamhet som uppnås i den operativa verksamheten. Detta nyckeltal kompletterar rörelsemarginalen i så måtto att även kapitalbindningen beaktas. Det innebär således att nyckeltalet ger en information om vilken avkastning som verksamheten ger i relation till det kapital som binds i verksamheten. (I sammanhanget beaktas då även finansiella placeringar och likvida medel och det överskott dessa ger i form av finansiella intäkter.)

Avkastning på eget kapital efter skatt, %

Beräknas som resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Detta är ett nyckeltal som visar på företagets avkastning på det kapital som ägarna har investerat i verksamheten (inklusive kvarhållna vinstmedel) efter att övriga intressenter har erhållit sin ersättning. Detta nyckeltal visar därför på hur lönsamt företaget är för dess ägare. Denna avkastning har också betydelse för företagets möjligheter att växa i finansiell balans.

Rörelseresultat (EBIT), MSEK

Beräknas som periodens resultat före skatt och finansiella poster.

Rörelseresultatet visar vilket resultat som genereras i den operativa verksamheten och används tillsammans med rörelsemarginalen och avkastning på totalt kapital för utvärdering och styrning av den operativa verksamheten.

Resultat före skatt / Resultat efter finansnetto (EBT), MSEK

Beräknas som periodens resultat före skatt.

Resultatet visar på vilket resultat som genereras från den operativa verksamheten och finansiella intäkter med beaktande av att långgivarna har fått ersättning för det kapital som de bidrar med till finansieringen av verksamheten. Måttet visar således kvarvarande resultat till ägarna men med beaktande av att det allmänna erhåller en andel (skatt) av detta resultat.

Nettokassa/Nettolåneskuld, MSEK

Beräknas som skillnaden mellan räntebärande skulder och likvida medel.

Detta nyckeltal speglar hur stor upplåningen av räntebärande skulder som koncernen har med beaktande av att det även finns likvida medel. Nyckeltalet ger därför en god bild av skuldsättningen. Nettokassa innebär att likvida medel överstiger de räntebärande skulderna. Nettolåneskuld innebär att de räntebärande skulderna överstiger likvida medel.

Tillväxt, %

Företaget använder två nyckeltal för att beskriva tillväxt; 1) organisk tillväxt och 2) tillväxt genom förvärv.

Organisk tillväxt beräknas som skillnaden mellan periodens nettoomsättning och föregående periods nettoomsättning med avdrag för effekt av ändrade valutakurser och förvärvade enheters nettoomsättning. Organisk tillväxt i %, beräknas som organisk tillväxt dividerat med omsättningen för motsvarande period förra året. Tillväxt genom förvärv beräknas som omsättningen genom förvärv dividerat med föregående års omsättning.

Tillväxt är en viktig komponent i företagets strategi, tillväxt krävs för att vara en av de ledande aktörerna på de marknader där företaget verkar. Tillväxten sker dels genom förvärv och dels organiskt. Det är viktigt att följa upp och presentera vilken tillväxt som uppnås genom respektive tillväxtmetod eftersom detta är två olika sätt att växa på. Förvärv görs när möjligheter öppnas att expandera verksamheten på en viss geografisk marknad eller inom ett visst produktområde (som ligger i linje med företagets strategiska plan). Organisk tillväxt har oftast karaktären av en kontinuerlig expansion inom den befintliga verksamheten.

Utdelning per aktie, SEK

Utdelning per aktie beslutad på stämma där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges. Antalet aktier är det antal tusental aktier som är utestående per dagen för utdelning.

EBITDA

Är ett mått på ett företags rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. EBITDA står för "earnings before interest, taxes, depreciation and amortization".

Kort om AQ

AQ är en global tillverkare av komponenter och system till krävande industrikunder och är noterat på Nasdaq Stockholms huvudmarknad.

Koncernen består till största delen av rörelsedrivande bolag som vart och ett utvecklar sin speciella kompetens och i samarbete med övriga bolag, strävar efter att erbjuda kostnadseffektiva lösningar i nära samarbete med kunden.

Huvudkontoret ligger i Västerås. AQ har totalt den 31 december 2021 ca 6 500 anställda i Bulgarien, Polen, Sverige, Litauen, Estland, Kina, Ungern, Mexiko, Finland, Kanada, Indien, USA, Italien, Brasilien, Serbien och Tyskland.

År 2021 hade AQ en omsättning på ca 5,5 miljarder SEK, och sedan koncernen startade år 1994 har AQ redovisat positivt resultat varje kvartal.

WE ARE RELIABLE

Kunden i fokus

Kunden kommer alltid i första hand. Genom att underlätta för våra kunder och göra det där "lilla extra" lägger vi grunden till långsiktiga samarbeten.

Enkelhet

Vi utför våra dagliga arbetsuppgifter utan krångel och byråkrati. Allt vi gör ger mervärde till kunden.

Entre- prenörs- anda

Företag inom AQ, ska med utgångspunkt i våra värderingar, bedriva sina verksamheter som entreprenörer och eftersträva lönsamhet och tillväxt.

Mod och respekt

Vi har modet att gå vår egen väg – vi står för vad vi tycker, är beredda att fatta svåra beslut, ger konstruktiv feedback och medger våra egna misstag. Vi behandlar andra som vi själva vill bli behandlade.

Kostnads- effektivitet

Vi tillgodoser våra kunders önskemål på det mest kostnadseffektiva sättet och genomför kontinuerliga förbättringar. Vi kan produktion, vi agerar långsiktigt och vi satsar helhjärtat för att leva upp till kundernas förväntningar i fråga om kvalitet, leveransprecision, teknisk utveckling och service.