



AQ Group AB (publ)

Delårsrapport 2

januari – juni 2024

12 juli 2024

**WE ARE
RELIABLE**

Kunden
i fokus

Enkelhet

Entre-
prenörs-
anda

Kostnads-
effektivitet

Mod och
respekt

www.aqgroup.com

Andra kvartalet, april-juni 2024 i sammandrag

- Förvärv i Robertsfors, Örnsköldsvik och England
- Nettoomsättningen minskade med 4% till 2 254 Mkr (2 345)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 9% till 222 Mkr (203)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 11% till 218 Mkr (195)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 9,7% (8,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 181 Mkr (172)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 301 Mkr (177)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 1,97 kr (1,86)

Sex månader, januari-juni 2024 i sammandrag

- Nettoomsättningen minskade med 3% till 4 479 Mkr (4 598)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12% till 445 Mkr (398)
- Resultat före skatt (EBT) ökade med 16% till 439 Mkr (380)
- Resultatmarginal före skatt (EBT %) uppgick till 9,8% (8,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 366 Mkr (330)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 545 Mkr (403)
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 3,98 kr (3,58)
- Soliditeten uppgick till 64% (58)

Koncernen i sammandrag, nyckeltal

Mkr där ej annat anges	2024			2023				Helår
	Q1	Q2	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	
Nettoomsättning	2 225	2 254	4 479	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968
Rörelseresultat (EBIT)	223	222	445	194	203	201	193	792
Resultat före skatt (EBT)	221	218	439	184	195	195	182	757
Periodens resultat	185	181	366	159	172	172	134	636
Eget kapital	4 082	4 083	4 083	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,0	9,8	9,9	8,6	8,7	9,3	8,7	8,8
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	9,9	9,7	9,8	8,2	8,3	9,1	8,2	8,4
Kassalikviditet, %	163	174	174	146	152	161	162	162
Soliditet, %	64	64	64	55	58	61	63	63
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	13,5	13,4	13,4	10,9	12,1	13,0	13,8	13,8
Avkastning på eget kapital, efter skatt, % ¹⁾	17,7	17,3	17,3	15,6	17,3	18,9	18,3	18,3
Antal anställda i Sverige	904	979	979	860	862	866	878	878
Antal anställda utanför Sverige	6 937	6 861	6 861	6 716	6 868	6 924	6 968	6 968
Nyckeltal per aktie, SEK								
Resultat moderbolagets aktieägare	184	180	364	157	170	171	134	632
Periodens resultat före utspädning	2,01	1,97	3,98	1,72	1,86	1,87	1,46	6,91
Eget kapital	44,63	44,63	44,63	37,08	40,13	40,83	41,12	41,12
Antal aktier, tusental	91 470	91 470	91 470	91 470	91 470	91 470	91 470	91 470

¹⁾ Beräknad på 12 månaders rullande värden.

VD har ordet



AQ i Robertsfors, Örnsköldsvik och England!

Andra kvartalet har fortsatt som det första. Vi fokuserar på att hjälpa våra kunder. Vi är snabba på att anpassa vår kapacitet och kostnadsbas vilket, tillsammans med produktivitetsförbättringar, ger ett bra resultat i andra kvartalet.

Förvärv

Under mars månad kom vi överens med ägarna av JIT Mech att förvärva deras två produktionsenheter i Robertsfors och Örnsköldsvik. Det ger AQ unik kompetens inom svets och bearbetning av stora komplexa komponenter för elektrifiering, försvarsindustri och skogsmekanisering. Tillträde var i början av maj månad och även om integrationen precis börjat så utvecklas bolaget bättre än förväntat och omsätter nu ca 200 Mkr i årstakt. Därför har vi beslutat att genomföra större investeringar om 30 Mkr i ytterligare bearbetningskapacitet med en stor bäddfräs och en stor fleroperationsmaskin för att tillgodose våra kunders behov inom elektrifiering och till försvarsindustrin.

Den 10 juli förvärvade och tillträdde vi Rockford Components Ltd., som tillverkar kablage och elektromekaniska system till kunder inom flyg- försvars- och generell industri. Bolaget hade en omsättning om ca 95 Mkr 2023 och en rörelsemarginal under AQ-snittet. Rockford har 112 anställda i Worksop, Rendlesham och Salisbury, England. Vi har haft en dialog med Rockford i många år och nu var tillfället det rätta att gå samman. Vi värdesätter Rockfords höga tekniska kunskande, fina kundbas och ser synergier med AQ:s högproduktiva tillverkningsenheter runt om i världen.

Dessa två förvärv kommer innebära mer vinst, tillväxt och kul. Men vi är inte nöjda. Vi jobbar fortsatt vidare och hoppas kunna genomföra ytterligare något eller några förvärv innan året är slut. Men förvärvsprocesser är något vi gärna skyndar långsamt med. Det är av yttersta vikt att vi inte förhastar oss och gör kostsamma misstag.

Marknad

I kvartalet hade vi en negativ organisk tillväxt på 6% mot samma kvartal föregående år. Det är delvis till följd av att vi under motsvarande kvartal föregående år levererade flera stora energilagringsprojekt, men precis som i första kvartalet ser vi en ökande inbromsning inom komponenter till anläggningsmaskiner och lastbilar.

Positivt är att vi under kvartalet vunnit större projekt av vätskekylda induktorer till marknadsledande vindkraftstillverkare i Nordamerika, tagit vår första större order på kapslingar till ledande växelriktarproducent i Europa, vunnit flera projekt inom elektrisk automation till Ro-Ro fartyg i Kina, vunnit flera projekt på induktorer till tåg i Europa och även tagit två större order på avancerade komponenter till försvarsfordon. Detta visar att våra kunder uppskattar AQ's globala närvaro där de har möjlighet att få leveranser lokalt.

Under andra kvartalet har vår nya ledning i ett av våra indiska bolag fortsatt förbättringsarbetet. Detta har medfört en nedskrivning av lagret med ca 10 Mkr, vilket var ett viktigt steg mot förbättrad lagerkontroll och ökad leveransprecision mot våra kunder.

Kassaflöde och balansräkning

Vårt kassaflöde från den operativa verksamheten är i linje med vårt resultat. Vår nettoskuld är låg, 128 Mkr. Under kvartalet har vi valt att teckna ett nytt avtal med vår bank, där vi förlängt löptiden med tre år på våra krediter med fördelaktiga villkor. Detta medför att vi fortsatt har gott om kapital att använda för att växa med våra kunder samt för att genomföra ytterligare förvärv.

AQ 30 år av tillväxt, vinst och skoj

2024 firar AQ som bolag 30 år. Vi vill göra det genom att återigen visa att vi är hårt arbetande entreprenörer som med våra kärnvärden som ledstjärna kan växa, visa goda resultat och ha kul tillsammans på vägen. Slutligen vill jag tacka våra medarbetare som gör ett fantastiskt jobb med att tillfredsställa våra krävande kunder.

James Ahrgren
Koncernchef och verkställande direktör

Koncernens resultat och ställning

Andra kvartalet

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 2 254 Mkr (2 345), vilket innebär en minskning med 91 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten -3,9%, varav organisk tillväxt -6,1%, förvärvade bolags omsättning +1,7% och valutaeffekt +0,5%. Valutaeffekten motsvarade 12 Mkr och avsåg främst valutorna PLN, HUF och EUR.

Kvartalets organiska tillväxt på -6,1% beror främst på minskad volym avseende energilagringsprojekt samt komponenter inom anläggningsmaskiner och lastbilar.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det andra kvartalet till 222 Mkr (203), en ökning om 19 Mkr, vilket förklaras av produktmix, ökad produktivitet och högre leveransprecision. Minskade räntekostnader till följd av lägre nettoskuld gör att finansnettot i kvartalet uppgick till -4 Mkr (-8). EBT-marginalen uppgick till 9,7% (8,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 301 Mkr (177) och har påverkats positivt av det högre rörelseresultatet samt minskat lager samtidigt som de minskade leverantörsskulder påverkar negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -88 Mkr (-67) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -49 Mkr (-66) samt förvärv av dotterföretag -40 Mkr (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -193 Mkr (-182) och avser främst amortering av banklån och leasingskulder om -122 Mkr (-117), samt utdelning om -122 Mkr (-61).

Koncernens kreditfacilitet har i slutet av kvartalet omförhandlats med befintlig bank och befintliga villkor i en ny 3-årsperiod.

Första halvåret

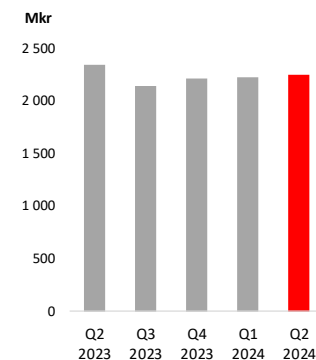
Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 4 479 Mkr (4 598), vilket innebär en minskning med 119 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år. För kvartalet var den totala tillväxten -2,6%, varav organisk tillväxt -4,2%, förvärvade bolags omsättning +0,8 och valutaeffekt +0,8%. Valutaeffekten motsvarade 37 Mkr och avsåg främst valutorna PLN, CNY och EUR.

Första halvårets organiska tillväxt på -4,2%, förklaras främst av minskad volym avseende energilagringsprojekt, komponenter inom anläggningsmaskiner, lastbilar och frekvensomriktare men även av ökade volymer inom ingenjörstjänster samt induktiva komponenter till tåg- och marinsegmenten.

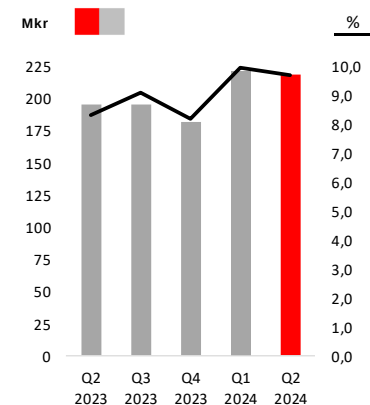
Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det första halvåret till 445 Mkr (398), en ökning om 48 Mkr, vilket förklaras av produktmix, ökad produktivitet och högre leveransprecision. Minskade räntekostnader till följd av lägre nettoskuld gör att finansnettot under halvåret uppgick till -7 Mkr (-18). EBT-marginalen uppgick till 9,8% (8,3).

Koncernens räntebärande skulder uppgick till 631 Mkr (940) och likvida medel till 503 Mkr (289) vilket innebär att koncernen har en nettolåneskuld på 128 Mkr (651). Koncernens räntebärande skulder utan hänsyn till leasingskulder uppgick till 298 Mkr (692) vilket innebär en nettoskuld justerad för leasingskulder på -204 Mkr (403).

Nettoomsättning



EBT



Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 545 Mkr (403) och har påverkats positivt av det högre rörelseresultatet och minskat lager, samtidigt som de ökade kundfordringarna påverkar negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -121 Mkr (-133) och avser främst ersättnings- och kapacitetshöjande investeringar i form av materiella anläggningstillgångar på -86 Mkr (-132). De enskilt största investeringarna under perioden består av produktionsutrustning i Sverige på 28 Mkr och i Estland på 20 Mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -353 Mkr (-223) och avser främst amortering av banklån och leasingsskulder om -280 Mkr (-160), samt utdelning om -122 Mkr (-61).

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet till 4 083 Mkr (3 671) i koncernen.

Väsentliga händelser under de första sex månaderna

Den 11 mars 2024 tecknade AQ Group AB ett avtal med JIT Mech se Förvaltning AB och Monen Holding AB om att förvärva 100% av aktierna i JIT Mech se Industri AB med dotterbolagen JIT Mech i Robertsfors AB och JIT Mech i Örnsköldsvik AB. Tillträdet skedde 2 maj 2024. JIT Mech är en framstående leverantör av stora och komplexa maskinbearbetade och svetsade komponenter till kunder inom elektrifiering, skogsmekanisering och försvarsindustri. Bolagen har en konsoliderad omsättning för 2023 på ca 130 Mkr, en rörelsemarginal i nivå med AQ-snittet och har 75 anställda. Verksamheten bedrivs i Robertsfors och Örnsköldsvik. Köpeskillingen består av 40 Mkr kontant vid tillträdet samt en tilläggsköpeskillning baserad på bolagens resultat för åren 2024–2026.

Vid årsstämman den 18 april 2024 beslutades om uppdelning av bolagets aktier innebärande att varje befintlig aktie delas upp i fem aktier, s.k. aktiesplit 5:1. Aktiespliten har genomförts under maj månad 2024. Till följd av aktiespliten har det totala antalet aktier under maj månad ökat från 18 294 058 till 91 470 290 och aktiens kvotvärde ändrats från 2 kronor till 0,40 kronor. Per den 31 maj 2024 uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 91 470 290.

Vid årsstämman beslutades även om en ny omgång teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningskursen fastställdes i maj till 760,50 kr per aktie (före split) som efter genomförd aktiesplit 5:1 räknats om till 152,10 kr per aktie. Totalt tecknades 13 500 teckningsoptioner i det treåriga optionsprogrammet som löper ut 12 maj 2027. Vid inlösen berättigar varje option efter aktiespliten till fem aktier. När den genomsnittliga aktiekursen under perioden är högre än den fastställda teckningskursen beräknas utspädningseffekt för resultat per aktie avseende dessa teckningsoptioner.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 10 juli 2024 förvärvade och tillträdde AQ Group AB 100% av aktierna i Rockford Components Limited, som tillverkar och levererar kablage och elektromekaniska system till kunder inom försvars-, flyg- och generell industri. Bolaget hade en omsättning 2023 på 95 Mkr, en rörelsemarginal under AQ-snittet och har 112 anställda. Verksamheten bedrivs i Rendlesham, Worksoep och Salisbury i England. Köpeskillingen består av 18 Mkr kontant vid tillträdet samt en tilläggsköpeskilling baserad på bolagets resultat för kommande 12 månader, maximalt uppgående till 14 Mkr.

Mål

Koncernens mål är fortsatt lönsam tillväxt. Målet är en resultatmarginal före skatt (EBT%) på minst 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.

		apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Helår
	Mål	2024	2023	2024	2023	2023
Produktkvalitet, %	100	99,7	99,6	99,7	99,6	99,5
Leveranssäkerhet, %	98	92,0	89,8	92,6	90,5	90,5
Soliditet, %	>40	64	58	64	58	63
Resultatmarginal före skatt (EBT), %	>8	9,7	8,3	9,8	8,3	8,4
Tillväxt, %	>15	-3,9	36,3	-2,6	36,5	27,2

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag. Viss försäljning sker mellan de rörelsedrivande koncernbolagen avseende varor och tjänster. 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.

Årsstämman 2022 beslutade om att införa ett optionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningskursen fastställdes till 70,24 kr per aktie (efter aktiesplit). Totalt tecknades 52 500 teckningsoptioner i det treåriga optionsprogrammet som löper ut 12 maj 2025. Vid inlösen berättigar varje option till fem aktier. Årsstämman 2024 beslutade om en ny omgång teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom AQ. Teckningskursen fastställdes i maj till 760,50 kr per aktie (före split), som efter genomförd aktiesplit 5:1 räknats om till 152,10 kr per aktie. Totalt tecknades 13 500 teckningsoptioner i det treåriga optionsprogrammet som löper ut 12 maj 2027. Vid inlösen berättigar varje option efter aktiespliten till fem aktier. När den genomsnittliga aktiekursen under perioden är högre än den fastställda teckningskursen beräknas utspädningseffekt för resultat per aktie avseende dessa teckningsoptioner.

Utöver ovan förekommer sedvanliga ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare samt enstaka närstående transaktioner avseende inköp av produkter och tjänster vilka sker på marknadsmässiga villkor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AQ är en global koncern med verksamhet i femton länder. I koncernen finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer av både rörelse- och finansiell karaktär, vilka beskrivs mer detaljerat i årsredovisningen för 2023. Pandemier och krigshandlingar skapar stor oro i världen med bl a ökade energikostnader, sanktioner och andra 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 politiska händelser, konjunkturreffekter, valutakurser och räntenivåer, konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersiella och tekniska svårigheter, händelser kopplat till cybersäkerhet och IT-infrastruktur, leveransproblem samt stora kreditförluster hos kunderna.

AQ har inte några produktionsenheter i Mellanöstern, Ukraina, Ryssland eller Belarus och inte heller några väsentliga kunder eller leverantörer i dessa länder. De risker som är mest framträdande för AQ i ett kortare perspektiv är komponentbristers påverkan på leveranssäkerheten, det osäkra politiska och ekonomiska globala läget samt valuta- och prISRISKE på till exempel energi, transporter och material. Vi följer och utvärderar ständigt situationen för att vara beredda på att snabbt agera för att begränsa eventuell påverkan på AQ.

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

AQ köper inga direkta råvaror utan mest halvfabrikat för vidareproduktion, såsom 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. Koncernens inköp av material till olika processer är betydande. Det finns en risk att kraftiga prishöjningar på inköpt material, där koncernen inte har möjlighet att kompensera prisökningarna, kan påverka koncernens resultat negativt.

Koncernens kreditrisker är främst knutna till kundfordringar.

Koncernens omsättning för 2023 överstiger för första året 750 mEUR varför analys har gjorts huruvida rapporteringsreglerna enligt BEPS Pelare 2 kan bli tillämpliga. Eftersom omsättningskravet på 750 mEUR inte är uppfyllt för två av de senaste fyra åren omfattas inte koncernen av dessa regler varken för räkenskapsåret 2023 eller 2024. Det kan dock bli aktuellt för räkenskapsår 2025 om koncernens omsättning för 2024 överstiger tröskeln på 750 mEUR. Koncernen har idag väsentlig verksamhet i flera länder som i dagsläget har lägre redovisad bolagsinkomstskatt än 15%, bl a Bulgarien, Estland, Litauen och Ungern.

Moderbolaget påverkas indirekt av samma risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-september, 2024	17 oktober 2024, kl. 08:00
Bokslutskommuniké, 2024	13 februari 2025, kl. 08:00

Övrig information

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som AQ Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom James Ahrgrens försorg, för offentliggörande den 12 juli 2024 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 +46 76 052 58 88, james.ahrgren@aqgroup.com
CFO, Christina Hegg, telefon +46 70 318 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 12 juli 2024

James Ahrgren
Koncernchef och verkställande direktör

Claes Mellgren
Styrelseordförande

PO Andersson
Styrelseledamot

Ulf Gundemark
Styrelseledamot

Gunilla Spongh
Styrelseledamot

Lars Wrebo
Styrelseledamot

Kristina Willgård
Styrelseledamot

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 jul 2023 -jun 2024	Helår 2023
Nettoomsättning	2	2 254	2 345	4 479	4 598	8 849	8 968
Övriga rörelseintäkter		33	43	71	86	149	165
Totala intäkter		2 287	2 388	4 550	4 684	8 998	9 133
Förändring av lager och produkter i arbete		-46	-76	-52	-74	-39	-61
Råvaror och förnödenheter		-1 058	-1 137	-2 145	-2 325	-4 331	-4 511
Handelsvaror		-39	-19	-64	-36	-143	-115
Övriga externa kostnader		-206	-233	-421	-480	-877	-936
Personalkostnader	3	-627	-615	-1 234	-1 165	-2 385	-2 316
Avskrivningar och nedskrivningar		-75	-72	-147	-142	-293	-288
Övriga rörelsekostnader		-15	-33	-40	-63	-92	-115
Totala kostnader		-2 065	-2 184	-4 104	-4 287	-8 159	-8 341
Rörelseresultat		222	203	445	398	839	792
Finansnetto	5	-4	-8	-7	-18	-23	-35
Resultat före skatt		218	195	439	380	816	757
Skatter		-37	-24	-73	-49	-145	-121
Periodens resultat		181	172	366	330	671	636
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		180	170	364	328	669	632
Innehav utan bestämmande inflytande		1	2	1	3	2	4
AKTIERELATERAD REDOVISNING, KR							
Periodens resultat per aktie före utspädning		1,97	1,86	3,98	3,58	7,31	6,91
Periodens resultat per aktie efter utspädning		1,96	1,86	3,97	3,57	7,29	6,89
GENOMSNITTLIGT ANTAL AKTIER							
Före utspädning, tusental		91 470	91 470	91 470	91 470	91 470	91 470
Efter utspädning, tusental		91 733	91 733	91 733	91 733	91 733	91 733

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 jul 2023 -jun 2024	Helår 2023
PERIODENS RESULTAT		181	172	366	330	671	636
ÖVRIGT TOTALRESULTAT							
Poster som inte ska omföras till resultaträkningen							
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0	0	0	1	1
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-0	-0	-0	-0	-0	-0
Poster som senare kan omföras till resultaträkningen							
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-60	169	76	221	-140	6
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-60	169	76	221	-139	7
Periodens totalresultat		121	340	441	552	532	643
PERIODENS TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL							
Moderbolagets aktieägare		120	338	439	548	531	639
Innehav utan bestämmande inflytande		0	2	2	4	2	3

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Goodwill		412	419	393
Övriga immateriella anläggningstillgångar		110	135	110
Nyttjanderättstillgångar		327	243	262
Materiella anläggningstillgångar		1 169	1 150	1 117
Långfristiga fordringar		11	5	11
Uppskjutna skattefordringar		51	80	55
Summa anläggningstillgångar		2 079	2 033	1 950
Varulager		1 450	1 610	1 474
Kundfordringar		2 126	2 098	1 879
Aktuella skattefordringar		20	30	23
Övriga fordringar		106	141	145
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101	99	63
Likvida medel		503	289	426
Summa omsättningstillgångar		4 306	4 267	4 010
SUMMA TILLGÅNGAR		6 385	6 300	5 960
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		4 061	3 651	3 742
Innehav utan bestämmande inflytande		21	20	19
SUMMA EGET KAPITAL		4 083	3 671	3 762
Räntebärande skulder till kreditinstitut		512	765	513
Uppskjutna skatteskulder		102	89	95
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser		20	18	19
Övriga avsättningar		6	6	6
Övriga långfristiga skulder		17	0	-
Summa långfristiga skulder		657	878	633
Räntebärande skulder till kreditinstitut		119	175	204
Avsättningar		43	22	38
Avtalsskulder		121	123	112
Leverantörsskulder		794	888	763
Aktuella skatteskulder		35	30	18
Övriga kortfristiga skulder		146	141	115
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		387	371	315
Summa kortfristiga skulder		1 645	1 751	1 565
SUMMA SKULDER		2 302	2 629	2 198
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 385	6 300	5 960

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande	Eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. periodens	Delsumma		
Eget kapital, 2022-12-31	37	86	280	2 761	3 164	16	3 180
Årets resultat	-	-	-	328	328	3	330
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-	-	220	-	220	1	221
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	0	0	0	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-0	-0
Årets övriga totalresultat efter skatt	-	-	220	0	220	1	221
Årets totalresultat	-	-	220	328	548	4	552
Lämnad utdelning	-	-	-	-61	-61	-	-61
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-61	-61	-	-61
Eget kapital, 2023-06-30	37	86	501	3 027	3 651	20	3 671
Eget kapital 2023-12-31	37	86	286	3 333	3 742	19	3 762
Årets resultat	-	-	-	364	364	1	366
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	-	-	78	-3	75	0	76
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	0	0	0	0
Skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-	-0	-0	-0	-0
Årets övriga totalresultat efter skatt	-	-	78	-3	75	0	76
Årets totalresultat	-	-	78	362	439	2	441
Emission av teckningsoptioner	-	2	-	-	2	-	2
Lämnad utdelning	-	-	-	-122	-122	-	-122
Transaktioner med aktieägare	-	2	-	-122	-120	-	-120
Eget kapital, 2024-06-30	37	88	364	3 573	4 061	21	4 083

Samtliga aktier, 91 470 290 st, är A-aktier med lika rösträtt, och har lika rätt i resultatet. Utspädningseffekt har beräknats under perioden baserat på 52 500 teckningsoptioner.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	apr - jun 2024	apr - jun 2023	jan - jun 2024	jan - jun 2023	Helår 2023
Resultat före skatt		218	195	439	380	757
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		93	66	157	138	319
Betald skatt		-34	-28	-51	-55	-98
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		277	233	545	463	978
Förändring av varulager		62	74	97	101	166
Förändring av kundfordringar		18	-54	-180	-255	-141
Förändring av övriga fordringar		-9	-7	15	-40	-28
Förändring av leverantörsskulder		-47	-95	-5	4	-64
Förändring av övriga skulder		0	26	73	131	70
Förändring av rörelsekapital		25	-56	0	-60	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		301	177	545	403	980
Förvärv av dotterföretag och andra verksamheter	4	-40	-	-40	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-0	-1	-1	-1	-4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-49	-66	-86	-132	-251
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		-	0	-	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1	0	5	1	2
Övriga förändringar i anläggningstillgångar		-	0	-	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-88	-67	-121	-133	-252
Upptagna lån bank		60	-	60	-	-
Amorteringar		-91	-88	-220	-104	-358
Betalning av leasingskulder		-31	-28	-60	-56	-110
Förändring av checkräkningskredit		-11	-5	-13	-3	1
Betalning teckningsoptioner		2	-	2	-	-
Lämnad utdelning		-122	-61	-122	-61	-61
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-193	-182	-353	-223	-528
Periodens kassaflöde		20	-72	71	47	201
Likvida medel vid periodens början		488	352	426	231	231
Kursdifferens i likvida medel		-5	9	5	12	-6
Likvida medel vid periodens slut		503	289	503	289	426

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

Mkr	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	R12 jul 2023 -jun 2024	Helår 2023
Nettoomsättning		15	12	31	26	62	57
Övriga rörelseintäkter		-0	1	1	1	2	2
Totala intäkter		15	13	32	27	64	59
Övriga externa kostnader		-9	-7	-14	-12	-28	-26
Personalkostnader		-11	-9	-20	-17	-39	-35
Avskrivningar och nedskrivningar		-0	-0	-0	-0	-0	-0
Övriga rörelsekostnader		-1	-0	-1	-0	-1	-1
Totala kostnader		-20	-16	-35	-29	-68	-62
Rörelseresultat		-5	-3	-3	-2	-4	-3
Finansnetto	5	52	87	81	84	118	121
Resultat efter finansnetto		47	83	78	82	115	118
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	50	50
Resultat före skatt		47	83	78	82	164	168
Skatter		1	1	1	1	-12	-13
Periodens resultat		48	84	79	82	152	155
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT							
Periodens resultat		48	84	79	82	152	155
Periodens övriga totalresultat efter skatt		-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		48	84	79	82	152	155

Andra kvartalet

Intäkterna under andra kvartalet uppgick till 15 Mkr (12) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 52 Mkr (87). Periodens resultat uppgick till 48 Mkr (84).

Första halvåret

Intäkterna under första halvåret uppgick till 31 Mkr (26) och avsåg främst interna tjänster. Finansnettot uppgick till 81 Mkr (84). Periodens resultat uppgick till 79 Mkr (82).

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Andelar i koncernföretag		1 280	1 220	1 227
Fordringar hos koncernföretag		120	202	147
Summa anläggningstillgångar		1 399	1 422	1 374
Fordringar hos koncernföretag		258	431	409
Aktuell skattefordran		5	10	0
Övriga fordringar		0	-1	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5	4	4
Kassa och bank		255	53	192
Summa omsättningstillgångar		523	497	604
SUMMA TILLGÅNGAR		1 922	1 919	1 978
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		38	38	38
Fritt eget kapital		731	700	773
SUMMA EGET KAPITAL		769	738	810
Obeskattade reserver		22	8	22
Avsättningar	4	25	-	-
Räntebärande skulder till kreditinstitut		270	575	334
Summa långfristiga skulder		270	575	334
Räntebärande skulder till kreditinstitut		-2	59	90
Räntebärande skulder till koncernföretag		810	513	689
Leverantörsskulder		5	4	4
Skulder till koncernföretag		-	0	1
Aktuell skatteskuld		-	-	1
Övriga kortfristiga skulder		9	9	9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13	14	17
Summa kortfristiga skulder		836	599	811
SUMMA SKULDER		1 106	1 174	1 146
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 922	1 919	1 978

Fritt eget kapital uppgår till 731 Mkr. Förändringarna sedan 31 december 2023 utgörs av periodens resultat om 79 Mkr, utbetald utdelning om -122 Mkr samt inbetalt kapital vid tecknande av teckningsoptioner om 2 Mkr.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport 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. Ingen uppdelning eller analys sker av tillgångar och skulder per segment.

SEGMENTSRAPPORTERING

Andra kvartalet

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för andra kvartalet 1 992 Mkr (2 006) varav 1 850 Mkr (1 859) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen uppgår till 9 Mkr.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för andra kvartalet 443 Mkr (539), varav 404 Mkr (486) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen uppgår till 82 Mkr.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det andra kvartalet till 170 Mkr (166) för Komponent, vilket innebar en ökning om 3 Mkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 57 Mkr (42), vilket motsvarar en ökning om 14 Mkr jämfört med samma period föregående år.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster som inte har fördelats ut på de två segmenten, moderbolaget samt koncernelimineringar.

apr-jun 2024, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 850	404	-	2 254
Nettoomsättning, internt	142	39	-181	-
Total nettoomsättning	1 992	443	-181	2 254
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 006	-291	155	-1 143
Avskrivningar	-69	-6	-0	-75
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-748	-89	22	-815
Rörelseresultat	170	57	-4	222
Finansnetto	-	-	-4	-4
Resultat före skatt	170	57	-9	218
Skatter	-	-	-37	-37
Periodens resultat	170	57	-46	181

apr-jun 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	1 859	486	-	2 345
Nettoomsättning, internt	147	53	-200	-
Total nettoomsättning	2 006	539	-200	2 345
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 020	-382	171	-1 231
Avskrivningar	-66	-7	-0	-72
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-754	-108	23	-838
Rörelseresultat	166	42	-6	203
Finansnetto	-	-	-8	-8
Resultat före skatt	166	42	-13	195
Skatter	-	-	-24	-24
Periodens resultat	166	42	-37	172

Första halvåret

För segmentet Komponent var den totala nettoomsättningen för första halvåret 3 988 Mkr (3 954) varav 3 703 Mkr (3 674) utgörs av extern försäljning. Ökningen av den externa försäljningen uppgår till 29 Mkr.

För segmentet System var den totala nettoomsättningen för första halvåret 854 Mkr (1 031), varav 776 Mkr (924) utgörs av extern försäljning. Minskningen av den externa försäljningen uppgår till 148 Mkr.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick i det första halvåret till 371 Mkr (334) för Komponent, vilket innebar en ökning om 37 Mkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för System uppgick till 109 Mkr (110), vilket motsvarar en minskning om 1 Mkr jämfört med samma period föregående år.

I kolumnen "Koncerngemensamt" ingår poster som inte har fördelats ut på de två segmenten, moderbolaget samt koncernelimineringar.

jan-jun 2024, Mkr	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	3 703	776	-	4 479
Nettoomsättning, internt	285	78	-364	-
Total nettoomsättning	3 988	854	-364	4 479
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-1 994	-557	290	-2 261
Avskrivningar	-135	-12	-0	-147
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 488	-176	39	-1 625
Rörelseresultat	371	109	-35	445
Finansnetto	-	-	-7	-7
Resultat före skatt	371	109	-41	439
Skatter	-	-	-73	-73
Periodens resultat	371	109	-114	366

jan-jun 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern- gemensamt	Koncernen
Nettoomsättning, externt	3 674	924	-	4 598
Nettoomsättning, internt	281	107	-387	-
Total nettoomsättning	3 954	1 031	-387	4 598
Varukostnader, exkl. inköp eget segment	-2 033	-713	310	-2 435
Avskrivningar	-129	-13	-0	-142
Övriga rörelsekostnader/-intäkter	-1 459	-195	31	-1 623
Rörelseresultat	334	110	-46	398
Finansnetto	-	-	-18	-18
Resultat före skatt	334	110	-64	380
Skatter	-	-	-49	-49
Periodens resultat	334	110	-113	330

INTÄKTER FÖRDELADE PÅ RÖRELSESEGMENT OCH GEOGRAFISK MARKNAD

Andra kvartalet

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades andra kvartalet; Sverige 28% (25), övriga europeiska länder 54% (58) och övriga länder 18% (17).

apr-jun 2024, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	420	252	15	687
Övriga europeiska länder	1 200	131	-	1 330
Övriga länder	372	61	-	433
Nettoomsättning	1 992	443	15	2 451
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-197	-197
Total nettoomsättning	1 992	443	-181	2 254

apr-jun 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	381	253	12	646
Övriga europeiska länder	1 256	223	-	1 479
Övriga länder	370	63	-	432
Nettoomsättning	2 006	539	12	2 557
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-212	-212
Total nettoomsättning	2 006	539	-200	2 345

Geografiska marknader baseras på var AQ:s dotterbolag har sina säten.

Första halvåret

Intäkterna uppdelade på geografiska marknader fördelades under första halvåret; Sverige 28% (26), övriga europeiska länder 56% (57) och övriga länder 16% (17).

jan-jun 2024, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	820	502	31	1 353
Övriga europeiska länder	2 481	235	-	2 716
Övriga länder	688	117	-	805
Nettoomsättning	3 988	854	31	4 874
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-395	-395
Total nettoomsättning	3 988	854	-364	4 479

jan-jun 2023, Mkr	Komponent	System	Koncern-gemensamt	Koncernen
Sverige	765	534	26	1 326
Övriga europeiska länder	2 466	364	-	2 830
Övriga länder	723	133	-	856
Nettoomsättning	3 954	1 031	26	5 012
Koncernintern försäljning, eliminering	-	-	-414	-414
Total nettoomsättning	3 954	1 031	-387	4 598

Geografiska marknader baseras på var AQ:s dotterbolag har sina säten.

Not 3. Personal

Antalet medarbetare (årsarbetare) i koncernen, fördelat per land:

Land	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Bulgarien	1 555	1 544	1 370
Polen	1 372	1 318	1 184
Litauen	1 300	1 215	853
Sverige	979	862	853
Estland	587	599	583
Ungern	496	479	477
Kina	439	604	693
Mexiko	293	340	351
USA	216	147	166
Finland	206	208	193
Kanada	182	189	164
Indien	178	186	179
Italien	17	17	18
Tyskland	15	16	20
Brasilien	5	6	9
Serbien	0	0	9
Totalt	7 840	7 730	7 122

Not 4. Rörelseförvärv

AQ:s strategi är att växa inom båda segmenten. I maj 2024 förvärvades JIT Mech koncernen, som kommer att ingå i segmentet Komponent. Inga avyttringar har gjorts. Under 2023 gjordes inga förvärv.

Förvärv under första halvåret

JIT Mech koncernen

Den 2 maj 2024 tillträdde och slutförde AQ Group AB affären med JIT Mech se Förvaltning AB och Monen Holding AB om att förvärva 100% av aktierna i JIT Mech se Industri AB med dotterbolagen JIT Mech i Robertsfors AB och JIT Mech i Örnsköldsvik AB. Bolagen har efter förvärvet namnändrats till AQ JIT Mech AB, AQ JIT Mech Robertsfors AB och AQ JIT Mech Örnsköldsvik AB. Verksamheten bedrivs i Robertsfors och Örnsköldsvik. Vid förvärvet övertogs ca 75 anställda.

Syftet med förvärvet är att utöka AQ:s kundbas och bredda erbjudandet inom plåtbearbetning. JIT Mech är en framstående leverantör av stora och komplexa maskinbearbetade och svetsade komponenter till kunder inom elektrifiering, skogsmekanisering och försvarsindustri.

Köpeskillingen uppgick till 40 Mkr kontant på tillträdesdagen, plus en tilläggsköpeskilling baserad på bolagens resultat under de tre kommande åren (uppskattat till 25 Mkr). En preliminär förvärvsanalys har upprättats vilken utvisar koncernmässiga övervärden om 25 Mkr fördelat på kundrelationer 17 Mkr, teknologier 3 Mkr och goodwill 9 Mkr samt en uppskjuten skatteskuld på 4 Mkr. Avskrivningstakten uppskattas till 10 år för kundrelationer och 7 år för teknologier. I goodwillvärdet på 9 Mkr ingår synergieffekter i form av effektivare produktionsprocesser samt personalens tekniska kunskaper. Förvärvsanalysen är preliminär till följd av att kort tid har förflutit sedan förvärvet.

Det uppstod externa förvärvsrelaterade utgifter i samband med förvärvet på 0,4 Mkr, vilka ingår i koncernens övriga externa kostnader. Rörelsefordringar är upptagna till bruttovärde, då det inte finns några kundfordringsreserveringar, vilket överensstämmer med verkligt värde. Förvärvet finansierades med egna medel och befintliga kreditfaciliteter.

Under perioden maj till juni bidrog den förvärvade verksamheten med 39 Mkr till koncernens intäkter och 4 Mkr till koncernens resultat efter skatt med hänsyn till koncernmässiga förvärvsavskrivningar.

Bidraget till koncernens resultat efter skatt utan hänsyn till koncernmässiga förvärvsavskrivningar är 4 Mkr.

Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2024, dvs. inkluderat januari till april, uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter skulle ha blivit 84 Mkr högre och periodens resultat efter skatt med hänsyn till koncernmässiga förvärvsavskrivningar skulle ha blivit 10 Mkr högre för perioden januari-juni 2024. Bidraget till koncernens resultat efter skatt utan hänsyn till koncernmässiga förvärvsavskrivningar skulle ha varit 10 Mkr högre.

Förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Mkr	JIT Mech
Materiella anläggningstillgångar, inkl IFRS 16	36
Varulager	47
Rörelsefordringar	31
Rörelseskulder	-42
Likvida medel	0
Avsättningar	-5
Finansiell skuld, inkl IFRS 16	-27
Förvärvade nettotillgångar	40
Kundrelationer	17
Teknologier	3
Uppskjuten skatt på övervärden	-4
Goodwill	9
Köpeskilling nettotillgångar	65
Skuld köpeskilling	-25
Kassaflödeseffekt	
Utbetald del av överförd ersättning	-40
Förvärvskostnader	-0
Likvida medel i det förvärvade företaget	0
Total kassaflödeseffekt	-40

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, i form av terminskontrakt, för att minska valutarisker. Per 30 juni 2024 finns inga utestående derivat. Detsamma gäller för motsvarande period föregående år.

Not 6. Händelser efter periodens utgång

Den 10 juli 2024 förvärvade och tillträdde AQ Group AB 100% av aktierna i Rockford Components Limited, som tillverkar och levererar kablage och elektromekaniska system till kunder inom försvars-, flyg- och generell industri. Bolaget hade en omsättning 2023 på 95 Mkr, en rörelsemarginal under AQ-snittet och har 112 anställda. Verksamheten bedrivs i Rendlesham, Worksop och Salisbury i England. Köpeskillingen består av 18 Mkr kontant vid tillträdet samt en tilläggsköpeskilling baserad på bolagets resultat för kommande 12 månader, maximalt uppgående till 14 Mkr.

Nyckeltalsberäkningar

Mkr om inte annat anges	2024			2023				
	Q1	Q2	Ack	Q1	Q2	Q3	Q4	Helår
Rörelsemarginal, (EBIT %)								
Rörelseresultat	223	222	445	194	203	201	193	792
Nettoomsättning	2 225	2 254	4 479	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968
Rörelsemarginal, %	10,0	9,8	9,9	8,6	8,7	9,3	8,7	8,8
EBITDA								
Rörelseresultat	223	222	445	194	203	201	193	792
Avskrivningar/nedskrivningar	-73	-75	-147	-70	-72	-74	-72	-288
EBITDA	296	297	593	264	276	275	265	1 079
Resultatmarginal före skatt, (EBT %)								
Resultat före skatt	221	218	439	184	195	195	182	757
Nettoomsättning	2 225	2 254	4 479	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968
Resultatmarginal före skatt, %	9,9	9,7	9,8	8,2	8,3	9,1	8,2	8,4
Kassalikviditet, %								
Kundfordringar	2 145	2 126	2 126	1 966	2 098	1 929	1 879	1 879
Övriga kortfristiga fordringar	210	227	227	248	270	277	231	231
Likvida medel	488	503	503	352	289	436	426	426
Kortfristiga skulder	1 743	1 645	1 645	1 761	1 751	1 636	1 565	1 565
Kassalikviditet, %	163	174	174	146	152	161	162	162
Soliditet, %								
Summa eget kapital	4 082	4 083	4 083	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762
Summa tillgångar	6 367	6 385	6 385	6 125	6 300	6 160	5 960	5 960
Soliditet, %	64	64	64	55	58	61	63	63
Avkastning på totalt kapital, %								
Resultat före skatt, rullande 12 mån	794	816	816	550	637	711	757	757
Finansiella kostnader, rullande 12 mån	-51	-36	-36	-52	-56	-39	-50	-50
Summa eget kapital och skulder, ing för 12 mån	6 125	6 300	6 300	4 920	5 165	5 392	5 704	5 704
Summa eget kapital och skulder, utgående	6 367	6 385	6 385	6 125	6 300	6 160	5 960	5 960
Summa eget kapital och skulder, genomsnitt	6 246	6 342	6 342	5 522	5 732	5 776	5 832	5 832
Avkastning på totalt kapital, %	13,5	13,4	13,4	10,9	12,1	13,0	13,8	13,8
Avkastning på eget kapital, efter skatt, %								
Periodens resultat, rullande 12 mån	662	671	671	479	564	636	636	636
Summa eget kapital, ingående för 12 mån	3 391	3 671	3 671	2 756	2 865	3 010	3 180	3 180
Summa eget kapital, utgående	4 082	4 083	4 083	3 391	3 671	3 734	3 762	3 762
Summa eget kapital, genomsnitt	3 737	3 877	3 877	3 074	3 268	3 372	3 471	3 471
Avkastning på eget kapital, %	17,7	17,3	17,3	15,6	17,3	18,9	18,3	18,3
Nettokassa/Nettolåneskuld								
Likvida medel	488	503	503	352	289	436	426	426
Långfristiga räntebärande skulder	419	512	512	860	765	679	513	513
Kortfristiga räntebärande skulder	195	119	119	181	175	166	204	204
Summa räntebärande skulder	614	631	631	1 041	940	845	717	717
Nettokassa/Nettolåneskuld	-126	-128	-128	-689	-651	-409	-291	-291
Tillväxt, %								
Organisk tillväxt								
Nettoomsättning	2 225	2 254	4 479	2 253	2 345	2 149	2 221	8 968
- Effekt av ändrade valutakurser	25	12	37	94	139	144	76	454
- Omsättning för motsvarande period föregående år	2 253	2 345	4 598	1 646	1 721	1 711	1 974	7 053
- Förvärvade bolags omsättning	-	39	39	-	-	-	-	-
= Organisk tillväxt	-53	-142	-195	512	485	294	170	1 461
Organisk tillväxt dividerat med föregående års omsättning, %	-2,3	-6,1	-4,2	31,1	28,2	17,2	8,6	20,7
Tillväxt genom förvärv								
Förvärvade bolags omsättning dividerat med föregående års omsättning, %	0,0	1,7	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Definitioner

Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Delårsrapporten innehåller vissa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. AQ:s uppfattning är att presenterade nyckeltal är väsentliga för investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter. Vidare är rörelsemarginal, kassalikviditet och soliditet viktiga mått i AQ:s uppföljning av resultat, ställning respektive likviditet. AQ:s nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för AQ:s finansiella information som upprättats enligt IFRS.

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 långivarna 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.

EBITDA

Beräknas som periodens rörelseresultat med tillbakaläggande av avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Måttet används i beräkning av covenant mot bank. EBITDA står för "earnings before interest, taxes, depreciation and amortization".

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, som 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 årsstämma där årsredovisning fastställs för det räkenskapsår som anges. Antalet aktier är det antal tusental aktier som är utestående per dagen för utdelning.

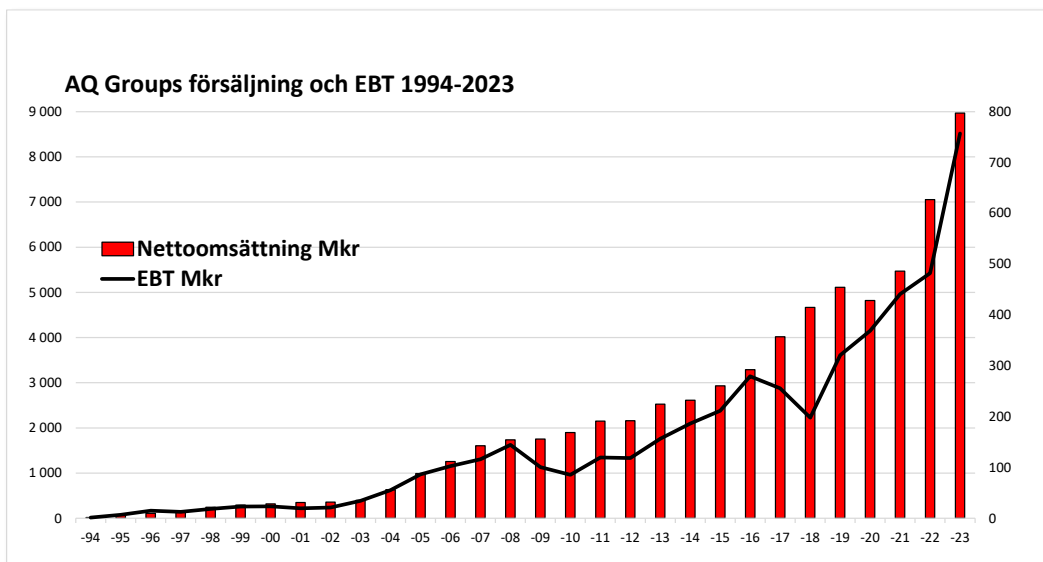
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK

Periodens resultat hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget dividerat med genomsnittligt antal aktier före respektive efter utspädning. När den genomsnittliga aktiekursen under perioden är högre än den fastställda teckningskursen för utställda teckningsoptioner beräknas utspädningseffekt för resultat per aktie.

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 8 000 anställda i Bulgarien, Polen, Litauen, Sverige, Kina, Estland, Ungern, Mexiko, Finland, Indien, Kanada, USA, Tyskland, Italien, Brasilien och England. År 2023 hade AQ en omsättning på 9 miljarder kr, 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.