

Air care for healthy growth

Q4

Bokslutskommuniké
2023

Absolent
AIR CARE GROUP

Sammanfattning

1 oktober - 31 december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 341,9 (340,1) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 0,5 (24,7) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) minskade med 16,8 % och uppgick till 48,1 (57,8) mkr, motsvarande en marginal om 14,1 (17,0) %.
- Rörelseresultat (EBIT) minskade med 27,1 % och uppgick till 34,5 (47,3) mkr, motsvarande en marginal om 10,1 (13,9) %.
- Kvartalets resultat påverkades negativt av omstruktureringskostnader* om 8,5 mkr, lagernedskrivningar om 8,3 mkr samt valutaeffekter från omvärdering av rörelsefordringar och -skulder om 7,5 mkr. Justerat för dessa negativa effekter uppgick rörelsemarginalen före avskrivningar (EBITDA) till 21,2 % och rörelsemarginalen (EBIT) till 17,2 %.
- Resultat per aktie uppgick till 1,44 (2,43) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade med 52,4 % och uppgick till 84,0 (55,1) mkr.

1 januari - 31 december 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 1 408,5 (1 339,3) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 5,2 (30,1) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 0,3 % och uppgick till 261,3 (260,6) mkr, motsvarande en marginal om 18,6 (19,5) %.
- Rörelseresultat (EBIT) minskade med 2,4 % och uppgick till 214,7 (220,0) mkr, motsvarande en marginal om 15,2 (16,4) %.
- Periodens resultat påverkades negativt av omstruktureringskostnader* om 8,5 mkr, lagernedskrivningar om 8,3 mkr samt valutaeffekter från omvärdering av rörelsefordringar och -skulder om 6,2 mkr. Justerat för dessa negativa effekter uppgick rörelsemarginalen före avskrivningar (EBITDA) till 20,2 % och rörelsemarginalen (EBIT) till 16,9 %.
- Resultat per aktie uppgick till 12,39 (13,40) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade med 9,2 % och uppgick till 214,1 (196,1) mkr.
- Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 3,00 (2,75) kr per aktie.

* Avser koncernens verksamheter i Kanada och Nederländerna, samt även tillfälliga kostnadsökningar i produktion på grund av omstrukturering kopplat till nya modulära produkter.

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning, tkr	341 941	340 101	1 408 464	1 339 321
Försäljningstillväxt, %	0,5	24,7	5,2	30,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), tkr	48 072	57 803	261 326	260 567
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	14,1	17,0	18,6	19,5
Rörelseresultat (EBIT), tkr	34 503	47 348	214 650	220 001
Rörelsemarginal, %	10,1	13,9	15,2	16,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	83 997	55 124	214 095	196 141
Balansomslutning, tkr	1 679 360	1 665 931	1 679 360	1 665 931
Soliditet, %	48,0	41,7	48,0	41,7
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), tkr	-296 861	-293 128	-296 861	-293 128
Resultat per aktie, kr	1,44	2,43	12,39	13,40
Eget kapital per aktie, kr	71,20	61,33	71,20	61,33
Antal aktier vid periodens slut	11 320 968	11 320 968	11 320 968	11 320 968
Antal årsanställda	466	457	466	457

För definitioner av nyckeltal, se koncernens årsredovisning för 2022 s. 107.



Kommentar från VD

Stark ordergång och rekordhög kassaflöde

Året avslutades med en försäljning om 341,9 (340,1) mkr, och en rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) om 14,1 (17,0) % för årets fjärde kvartal. Kvartalets resultat belastas av omstruktureringskostnader om 8,5 mkr, lagernedskrivningar om 8,3 mkr samt valutaeffekter från omvärdering av rörelsefordringar och -skulder om 7,5 mkr. Justerat för dessa poster uppgår rörelsemarginalen före avskrivningar (EBITDA) för årets fjärde kvartal till 21,2 %, vilket visar en fortsatt god lönsamhet och är i linje med marginalen för årets tredje kvartal.

Kassaflödet från den löpande verksamheten är det högsta någonsin för ett enskilt kvartal, och uppgår till 84,0 (55,1) mkr. Det förbättrade kassaflödet är ett kvitto på att våra omstruktureringsprojekt givit effekt, vilket visas bland annat genom en effektivare hantering av lager och andra delar av rörelsekapitalet. Utöver ett rekordstarkt kassaflöde kan vi även rapportera en stark ordergång, med en uppgång om 26,7 % jämfört med samma period föregående år. Vi ser därmed en fortsatt god efterfrågan på marknaden för våra produkter, både inom Industrial och Commercial Kitchen.

Industrial

För perioden oktober-december 2023 redovisar affärsområdet Industrial en försäljning om 263,3 (276,4) mkr, där region EMEA är i nivå med föregående år medan regionerna APAC och Americas rapporterar en något minskad försäljning. Affärsområdet visar dock en ökad total ordergång med 18,0 % jämfört med föregående år. I region APAC har vi under en tid arbetat aktivt med att etablera oss inom det starkt växande segmentet av elbilstillverkare, och vi har nu börjat få order från flera av de större aktörerna inom detta segment i Kina. Försäljning och lönsamhet i region Americas har även under årets fjärde kvartal påverkats negativt av pågående konsolideringsprojekt där vi skapar större, modernare och effektivare produktionsanläggningar, vilket har genererat omstruktureringskostnader i perioden. Lönsamhetsmässigt redovisar Industrial ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 34,6 (42,7) mkr för perioden motsvarande en marginal om 13,1 (15,5) %. Affärsområdets lönsamhet i kvartalet belastas negativt av ovan nämnda omstruktureringskostnader, tillfälliga kostnadsökningar i produktion på grund av omstrukturering kopplat till nya modulära produkter, lagernedskrivningar och valutaeffekter. Justerat för dessa posters negativa påverkan är affärsområdets lönsamhet fortsatt på en stabil nivå med en EBITDA-marginal om 21,3 %.

Commercial Kitchen

Affärsområdet Commercial Kitchen redovisar en försäljningsökning från 63,7 mkr till 78,7 mkr för årets fjärde kvartal, vilket är den högsta försäljningen i ett enskilt kvartal någonsin och motsvarar en tillväxt om 23,5 %. Lönsamheten fortsätter vara god med en rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) om 19,9 (18,1) %, vilket även inkluderar vissa omstruktureringskostnader kopplade till verksamheten i Nederländerna. Det är väldigt glädjande att följa den fina utvecklingen för Commercial Kitchen, där den lönsamma tillväxten fortsätter. På de nordiska marknaderna har vi flera av de stora kedjorna inom Quick Service Restaurants (QSR) som kunder, och vi är nu stolta över att även ha fått de första orderna från en av de större QSR-kedjorna i Storbritannien.

Framtiden

Vi avslutar år 2023 och det fjärde kvartalet med vårt starkaste kassaflöde någonsin, och vi fortsätter att investera i forskning och utveckling för att ytterligare stärka nivån på vårt produktsortiment och bygga en stabil grund för fortsatt lönsam tillväxt, inom bland annat modulära produktarkitekturer och koldioxidinfångning. På kort sikt kvarstår omvärldsrisker avseende inflation, ränteläge och svagare konjunkturer på vissa marknader. Sammantaget står vi väl positionerade inför framtiden, och jag ser med förväntan och tillförsikt på vår fortsatta resa.

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Göteborg, i februari 2024

Koncernen

oktober - december 2023

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 341,9 (340,1) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 0,5 (24,7) %. Affärsområdet Industrial redovisade en nettoomsättning om 263,3 (276,4) mkr, där region EMEA visade en försäljning i nivå med föregående år medan regionerna APAC och Americas minskade något. Affärsområdet Commercial Kitchen redovisade nettoomsättningsökning från 63,7 mkr till 78,7 mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 23,5 %. Ökningen drivs både organiskt av den befintliga verksamheten samt av förvärvet av det nederländska bolaget Nu-Air som genomfördes under det fjärde kvartalet 2022.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 48,1 (57,8) mkr, vilket motsvarar en marginal om 14,1 (17,0) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 34,5 (47,3) mkr med en rörelsemarginal om 10,1 (13,9) %. Periodens resultat påverkades negativt av omstruktureringskostnader om 8,5 mkr, lagernedskrivningar om 8,3 mkr samt valutaeffekter från omvärdering av rörelsefordringar och -skulder om 7,5 mkr. Justerat för dessa negativa effekter uppgick rörelsemarginalen (EBIT) till 17,2 %, vilket är i linje med tidigare kvartals lönsamhet. De negativa effekterna påverkade främst affärsområdet Industrial, för vilket rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 25,7 (35,2) mkr. Koncernens andra affärsområde, Commercial Kitchen, uppvisade ett rörelseresultat om 12,7 (9,1) mkr, vilket innehåller vissa omstruktureringskostnader kopplade till verksamheten i Nederländerna.

Finansnettot uppgick till -16,3 (-7,5) mkr, där förändringen huvudsakligen är hänförlig till negativa valutaeffekter från omvärdering av finansiella poster. Resultat efter skatt uppgick till 16,4 (27,5) mkr.

Investeringar

Koncernen har under det fjärde kvartalet investerat 9,4 (6,6) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där periodens investeringar främst avsåg maskiner och inventarier samt balanserade kostnader för produktutveckling. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden inkluderar även en delbetalning om 5,7 mkr av köpeskillingen för förvärvet av det nederländska bolaget Nu-Air som genomfördes under det fjärde kvartalet 2022.

Kassaflöde

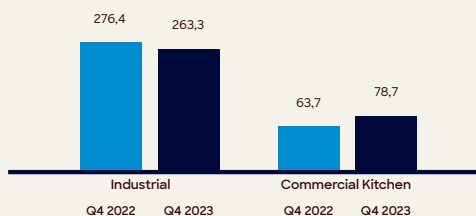
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 34,4 (57,7) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 84,0 (55,1) mkr. Det högre kassaflödet var i allt väsentligt en effekt av minskade varulager och ökade inbetalningar från kunder.

Finansiell ställning

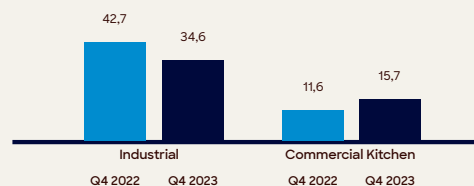
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 594,9 (628,7) mkr, varav 129,9 (72,3) mkr avsåg leasingskulder. Ökningen av leasingskulder avser främst ett nytt hyresavtal i Kanada, ett led i koncernens projekt att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar. Koncernens nettoskuld uppgick till 296,9 (293,1) mkr.

Soliditeten förbättrades med 6,3 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 48,0 (41,7) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 800 mkr och löper ut under år 2026.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Koncernen

januari - december 2023

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 408,5 (1 339,3) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 5,2 (30,1) %. Båda koncernens affärsområden visade tillväxt, där nettoomsättningen för Industrial ökade från 1 091,0 mkr till 1 112,5 mkr och för Commercial Kitchen från 248,3 mkr till 295,9 mkr. Regionerna EMEA och APAC redovisade en ökad försäljning, medan försäljningen i region Americas minskade.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 261,3 (260,6) mkr, vilket motsvarar en marginal om 18,6 (19,5) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 214,7 (220,0) mkr med en rörelsemarginal om 15,2 (16,4) %. Affärsområdet Industrial redovisade ett minskat resultat om 181,5 (189,4) mkr, medan det andra affärsområdet Commercial Kitchen förbättrade sitt rörelseresultat från 36,2 mkr till 47,4 mkr. Ökningen drivs av både högre försäljning och förbättrad marginal.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till totalt -5,6 (22,6) mkr och minskade därmed med 28,2 mkr jämfört med föregående år. Av denna minskning är 3,5 mkr relaterat till fastighetsförsäljning under andra kvartalet 2022 och resterande del avser i allt väsentligt valutaeffekter. Rensat för dessa effekter redovisade koncernen en högre rörelsemarginal för helåret 2023 jämfört med föregående år.

Finansnettot uppgick till -34,4 (-23,1) mkr, där jämförelseåret inkluderade en nedskrivning av finansiell fordran om 5,4 mkr. Justerat för denna engångspost försämrades finansnettot med 16,7 mkr, vilket huvudsakligen drivs av ökade räntekostnader på grund av ökade räntenivåer. Resultat efter skatt uppgick till 140,2 (151,8) mkr.

Investeringar

Koncernen har under året investerat 21,6 (27,2) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där årets investeringar främst avsåg balanserade utvecklingskostnader för produktutveckling samt maskiner och inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten inkluderar även förvärv av det schweiziska bolaget AIRfina om 12,8 mkr, delbetalning av köpeskillingen för Nu-Air om 6,4 mkr samt utbetalning av tilläggsköpeskillingar för förvärven av Quatro Air Technologies och Aerofil samt Tessu Systems om totalt 60,2 mkr.

Kassaflöde

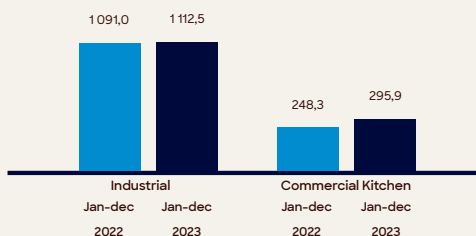
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 183,3 (237,8) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 214,1 (196,1) mkr. Det högre kassaflödet kommer främst från en mer effektiv hantering av rörelsekapital, men påverkades även negativt av ökade skattebetalningar och ränteutgifter.

Finansiell ställning

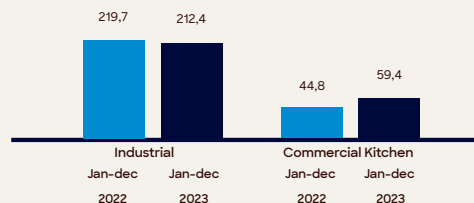
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 594,9 (628,7) mkr, varav 129,9 (72,3) mkr avsåg leasingskulder. Ökningen av leasingskulder avser främst ett nytt hyresavtal i Kanada, ett led i koncernens projekt att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar. Koncernens nettoskuld uppgick till 296,9 (293,1) mkr.

Soliditeten förbättrades med 6,3 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 48,0 (41,7) %. Under året har moderbolaget förnyat och utökat befintligt kreditavtal med Nordea. Kreditfaciliteten har utökats till 800 mkr och löper ut under år 2026.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Absolent Air Care Group utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker, såsom omvärldsrisker, operationella risker samt finansiella risker. Dessa risker är utförligt beskrivna i förvaltningsberättelsen i Absolent Air Care Groups årsredovisning för 2022 (tillgänglig på www.absolentgroup.com). De finansiella riskerna beskrivs vidare även i not 22 i årsredovisningen för 2022. De rapporterade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2022, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Det rådande geopolitiska läget är fortsatt en osäkerhetsfaktor, även volatila makrofaktorer såsom inflation, räntor och energipriser skapar osäkerhet, och det kan inte uteslutas att koncernen, samarbetspartners, leverantörer och/eller kunder kan komma att påverkas framöver såväl direkt som indirekt till följd av ovan nämnda osäkerheter.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning i juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes för upprättande av årsredovisningen för 2022.

Inga standarder, ändringar eller tolkningar som träder i kraft under 2023 har haft någon väsentlig påverkan på Absolent Air Care Groups finansiella rapporter.

Årsstämma

Årsstämma äger rum den 16 maj 2024 i Absolent ABs lokaler i Lidköping. Årsredovisningen för 2023 beräknas finnas tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg den 23 april 2024.

Utdelning

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman en utdelning om 3,00 (2,75) kronor per aktie, motsvarande 34,0 (31,1) mkr.

Kontaktinformation

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Karin Brossing Lundqvist, CFO

Tel: +46 (0) 510 48 40 00

E-mail: ir@absolentgroup.com

Absolent Air Care Group AB (publ)
Västra Hamngatan 10
411 17 Göteborg
Org. nr. 556591-2986
www.absolentgroup.com

Certified adviser

Carnegie Investment Bank AB (publ) är bolagets Certified adviser.

Finansiell kalender

Delårsrapport jan-mar 2024, 3 maj 2024

Årsstämma, 16 maj 2024

Delårsrapport jan-jun 2024, 19 jul 2024

Delårsrapport jan-sep 2024, 30 okt 2024

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Bokslutskommunikén finns tillgänglig på bolagets hemsida (www.absolentgroup.com).

Göteborg den 20 februari 2024

Axel Berntsson

VD och koncernchef

Denna information är sådan information som Absolent Air Care Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 februari 2024 kl. 14:00 CET.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	1, 2, 3	341 941	340 101	1 408 464	1 339 321
Kostnad för sålda varor		-203 554	-201 794	-788 028	-791 107
Bruttoresultat		138 387	138 307	620 436	548 214
Försäljningskostnader		-47 141	-44 359	-197 492	-165 532
Administrationskostnader		-41 349	-34 977	-168 934	-151 414
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 060	-8 303	-33 752	-33 900
Övriga rörelseintäkter		-	-	1 905	24 193
Övriga rörelsekostnader		-7 334	-3 319	-7 513	-1 560
Rörelseresultat	3	34 503	47 348	214 650	220 001
Finansiella intäkter		4 478	490	4 800	753
Finansiella kostnader		-20 738	-7 943	-39 232	-23 871
Resultat efter finansiella poster	3	18 243	39 896	180 219	196 883
Skatt på periodens resultat		-1 887	-12 416	-39 996	-45 129
Periodens resultat		16 357	27 480	140 223	151 755
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		16 357	27 480	140 223	151 755
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
Resultat per aktie*, kr		1,44	2,43	12,39	13,40

* Före och efter utspädning. Inga utestående optioner eller dylika finansiella instrument förekommer.

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Periodens resultat	16 357	27 480	140 223	151 755
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-24 819	4 908	2 641	35 130
Övrigt totalresultat	-24 819	4 908	2 641	35 130
Summa totalresultat	-8 463	32 388	142 864	186 885
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-8 463	32 388	142 864	186 885
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

Koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill		636 706	626 000
Övriga immateriella anläggningstillgångar		69 295	69 163
Materiella anläggningstillgångar		228 815	172 045
Finansiella anläggningstillgångar		2 132	621
Uppskjutna skattefordringar		9 205	7 096
Summa anläggningstillgångar	2	946 153	874 925
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager		179 376	203 847
Kundfordringar		193 968	205 838
Aktuella skattefordringar		11 685	4 790
Övriga fordringar		12 090	17 025
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38 007	23 981
Likvida medel		298 081	335 525
Summa omsättningstillgångar		733 207	791 006
SUMMA TILLGÅNGAR	4	1 679 360	1 665 931
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 363	3 363
Övrigt tillskjutet kapital		32 510	32 510
Omräkningsreserv		39 622	36 980
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		730 524	621 434
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		806 019	694 287
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1
Summa eget kapital		806 020	694 288
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande leasingskulder		98 186	50 221
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5	465 029	556 160
Avsättningar		1 594	2 136
Uppskjutna skatteskulder		31 293	27 506
Övriga långfristiga skulder		-	9 118
Summa långfristiga skulder		596 101	645 141
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande leasingskulder		31 727	22 033
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		-	239
Förskott från kunder		13 552	17 812
Leverantörsskulder		72 088	56 885
Aktuella skatteskulder		28 293	31 885
Övriga skulder		23 287	85 779
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		108 291	111 871
Summa kortfristiga skulder		277 239	326 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4	1 679 360	1 665 931

Rapport över förändring i koncernens egna kapital i sammandrag

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 1 jan 2022	3 363	32 510	1 850	492 321	530 044	1	530 045
Periodens resultat	-	-	-	151 755	151 755	-	151 755
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	35 130	-	35 130	-	35 130
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-22 642	-22 642	-	-22 642
Utgående eget kapital 31 dec 2022	3 363	32 510	36 980	621 434	694 287	1	694 288
Ingående eget kapital 1 jan 2023	3 363	32 510	36 980	621 434	694 287	1	694 288
Periodens resultat	-	-	-	140 223	140 223	-	140 223
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	2 641	-	2 641	-	2 641
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-31 133	-31 133	-	-31 133
Utgående eget kapital 31 dec 2023	3 363	32 510	39 622	730 523	806 018	1	806 019

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		34 503	47 348	214 651	220 001
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11 382	12 589	44 611	36 950
Erhållen ränta		4 477	403	4 690	647
Erlagd ränta		-8 346	-5 318	-31 069	-14 123
Betald inkomstskatt		-7 642	2 673	-49 611	-5 663
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		34 374	57 695	183 272	237 812
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager		16 980	-4 706	22 271	-42 455
Förändring av rörelsefordringar		55 466	27 895	704	25 728
Förändring av rörelseskulder		-22 823	-25 760	7 848	-24 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten		83 997	55 124	214 095	196 141
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv		-5 679	-12 243	-19 181	-12 243
Utbetald tilläggsköpeskilling		-	-	-60 221	-15 560
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 923	-4 802	-10 263	-19 570
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-6 503	-1 751	-11 349	-7 661
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar		471	310	1 147	9 551
Ökning/minskning av långfristig fordran		-	-	-1 523	51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-14 634	-18 486	-101 390	-45 432
Finansieringsverksamheten					
Amorterade lån		-	-17 212	-87 886	-17 212
Amorterade leasingskulder		-7 386	-6 495	-25 231	-22 576
Utbetald utdelning		-	-	-31 133	-22 642
Övriga poster		-	-	-2 255	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 386	-23 706	-146 505	-62 430
Periodens kassaflöde		61 977	12 932	-33 800	88 279
Likvida medel vid periodens början		246 367	326 887	335 525	233 230
Kursdifferens i likvida medel		-10 264	-4 295	-3 644	14 015
Likvida medel vid periodens slut		298 081	335 525	298 081	335 525



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	7 936	13 595	41 355	46 018
Försäljningskostnader	-95	-273	-576	-1 589
Administrationskostnader	-12 077	-15 215	-45 698	-48 830
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 392	-1 813	-8 171	-6 085
Övriga rörelseintäkter	-	1 015	286	2 718
Övriga rörelsekostnader	-806	-	-	-
Rörelseresultat	-7 433	-2 691	-12 805	-7 767
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	85 672	48 124
Finansiella intäkter	5 330	4 124	25 486	12 561
Finansiella kostnader	-15 869	-5 602	-37 094	-16 330
Resultat efter finansiella poster	-17 973	-4 168	61 259	36 586
Bokslutsdispositioner	92 308	82 017	92 308	82 017
Resultat före skatt	74 335	77 848	153 567	118 602
Skatt på periodens resultat	-15 640	-16 434	-14 343	-14 929
Periodens resultat	58 696	61 415	139 224	103 674

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	34 968	27 920
Materiella anläggningstillgångar	302	423
Andelar i koncernbolag	476 692	476 938
Fordringar hos koncernbolag	273 848	257 249
Summa anläggningstillgångar	785 810	762 530
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Fordringar på koncernbolag	55 021	74 460
Övriga fordringar	790	373
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 112	3 027
Kassa och bank	161 884	195 143
Summa omsättningstillgångar	220 807	273 003
SUMMA TILLGÅNGAR	1 006 616	1 035 533
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	3 363	3 363
Reservfond	918	918
Fond för utvecklingsutgifter	34 963	27 550
Summa bundet eget kapital	39 245	31 831
Överkursfond	32 510	32 510
Balanserat resultat	126 993	61 864
Periodens resultat	139 224	103 674
Summa fritt eget kapital	298 727	198 049
Summa eget kapital	337 972	229 880
<i>Obeskattade reserver</i>		
Periodiseringsfond	62 093	38 708
Summa obeskattade reserver	62 093	38 708
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	465 029	556 160
Skulder till koncernbolag	-	7 961
Summa långfristiga skulder	465 029	564 121
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	2 410	2 505
Aktuella skatteskulder	17 943	22 601
Skulder till koncernföretag	104 429	129 487
Övriga skulder	431	26 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 310	22 006
Summa kortfristiga skulder	141 522	202 824
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 006 616	1 035 533

Not 1

Intäkter

Koncernens avtal med kunder avser i allt väsentligt försäljning av produkter för rening av processluft i ett brett spektrum av industrier, inom koncernens två affärsområden Industrial och Commercial Kitchen. Nettoomsättning avser i sin helhet intäkter från avtal med kunder. Kopplat till försäljning av produkterna säljer koncernen i flera fall även installationstjänster samt även service- och underhållstjänster. Det förekommer även att frakter vidarefaktureras till kund, beroende på vilka fraktvillkor som tillämpas.

I majoriteten av koncernens avtal med kunder bedöms produkter och installation vara distinkta och redovisas därmed som separata prestationsåtaganden. För vissa avtal med kunder uppfyller dock inte installationstjänsterna definitionerna att vara distinkta, då det i de fallen föreligger en något högre kundanpassning och avtalet är mer av en paketlösning där installation inte kan särskiljas. I dessa fall ses därför produkter och installation som ett gemensamt prestationsåtagande mot kund. Till koncernens produkter hör även

standardiserade garantier, vilket bedöms utgöra en del av produkten. Garantier anses därmed inte utgöra ett separat prestationsåtagande.

Prestationsåtagandet för försäljning av produkter bedöms uppfyllt när kontroll övergår till kund, vilket anses sammanfalla med fysisk leverans till kund. Installationstjänster samt service och underhåll bedöms vara prestationsåtaganden som uppfylls över tid, varför intäkterna för dessa åtaganden redovisas i takt med att de utförs. Installation utförs dock oftast i anslutning till leverans, och utgörs av kortare installationsuppdrag. För dessa kortare installationsuppdrag redovisas därmed intäkten i praktiken när installationen slutförts. För de kundavtal där produkter och installationstjänster ses som ett gemensamt prestationsåtagande sker intäcksredovisning över tid, på basis av nedlagda kostnader i förhållande till totala kostnader för produkter och tjänster enligt avtalet.

Nettoomsättning fördelad mellan produkter och tjänster

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	211 440	226 260	50 644	44 422	262 085	270 682
Tjänster, redovisade över tid	37 872	39 039	9 766	1 753	47 638	40 791
Produkter och tjänster, redovisade över tid	13 952	11 077	18 266	17 550	32 218	28 627
Totalt	263 264	276 375	78 676	63 725	341 941	340 101

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	920 715	909 088	200 389	189 269	1 121 104	1 098 357
Tjänster, redovisade över tid	131 079	124 698	19 004	7 644	150 083	132 342
Produkter och tjänster, redovisade över tid	60 752	57 242	76 525	51 380	137 277	108 622
Totalt	1 112 547	1 091 028	295 917	248 293	1 408 464	1 339 321

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022
EMEA	134 404	135 493	78 331	63 023	212 735	198 516
Americas	99 913	110 389	345	414	100 258	110 803
APAC	28 947	30 493	-	289	28 947	30 782
Totalt	263 264	276 375	78 676	63 725	341 941	340 101

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
EMEA	590 996	525 874	284 567	238 481	875 563	764 355
Americas	380 069	423 935	2 075	2 140	382 144	426 075
APAC	141 482	141 219	9 276	7 672	150 757	148 890
Totalt	1 112 547	1 091 028	295 917	248 293	1 408 464	1 339 321

Not 2 Rapportering per geografiska områden

Koncernens försäljning per geografiskt område har fördelats på koncernens regioner och de viktigaste marknaderna. Försäljning redovisas efter var kunden är lokaliserad och tillgångarna fördelas

efter var de är fysiskt lokaliserade. Ingen enskild kund står för mer än 10 procent av koncernens försäljning.

Belopp i tkr	Nettoomsättning			
	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
EMEA	212 735	198 516	875 563	764 355
<i>varav Storbritannien</i>	60 313	56 814	258 885	234 347
<i>varav Sverige</i>	36 510	34 849	151 195	143 108
Americas	100 258	110 803	382 144	426 075
<i>varav USA</i>	57 867	70 079	243 744	270 581
APAC	28 947	30 782	150 757	148 890
Totalt	341 941	340 101	1 408 464	1 339 321

Belopp i tkr	Anläggningstillgångar*	
	31 dec 2023	31 dec 2022
EMEA	214 266	215 590
<i>varav Storbritannien</i>	61 284	60 336
<i>varav Sverige</i>	113 054	109 645
Americas	91 269	29 765
<i>varav USA</i>	2 833	5 061
APAC	1 779	2 949
Totalt	307 314	248 303

* Inkluderar ej goodwill och finansiella anläggningstillgångar. Goodwill har inte fördelats per geografiskt område då den endast fördelas per rörelsesegment.

Not 3 Segmentsredovisning

Koncernens verksamhet är organisatoriskt uppdelad i två affärsområden, Industrial och Commercial Kitchen, vilka anses utgöra koncernens rörelsesegment. Koncernens VD har identifierats som högste verkställande beslutsfattare och VD följer löpande upp affärsområdenas utveckling utifrån nettoomsättning och rörelseresultat. Finansnetto och skattekostnader följs inte upp per affärsområde, inte heller balansräkningen. Eventuella transaktioner

mellan affärsområdena sker på marknadsmässiga villkor. Affärsområdenas resultat inkluderar direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på respektive affärsområde på ett rimligt och tillförlitligt sätt. Koncerngemensamma funktioner fördelas inte ut per affärsområde, utan dessa redovisas separat. Nettoinvesteringar avser nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022
Nettoomsättning	263 264	276 375	78 763	63 843	-	-	-87	-116	341 941	340 101
Rörelseresultat	25 686	35 182	12 676	9 095	-3 858	3 071	-	-	34 503	47 348
Finansnetto									-16 260	-7 453
Resultat före skatt									18 243	39 896
Avskrivningar	-8 933	-7 548	-3 013	-2 482	-1 623	-425	-	-	-13 569	-10 455
Nettoinvesteringar	-6 318	-2 686	-18	-104	-2 620	-3 453	-	-	-8 955	-6 243

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	1 112 547	1 091 035	296 092	248 482	-	-	-175	-195	1 408 464	1 339 321
Rörelseresultat	181 477	189 428	47 418	36 155	-14 244	-5 582	-	-	214 650	220 001
Finansnetto									-34 432	-23 118
Resultat före skatt									180 219	196 883
Avskrivningar	-30 884	-30 308	-11 963	-8 653	-3 829	-1 605	-	-	-46 676	-40 566
Nettoinvesteringar	-11 372	-2 774	-147	-996	-8 946	-13 909	-	-	-20 465	-17 680

Not 4 Finansiella instrument

Belopp i tkr	Finansiella tillgångar		Finansiella skulder	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	525 330	561 094	574 406	663 740
Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	60 372
Totalt	525 330	561 094	574 406	724 112

Finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde baserat på klassificering. För mer ingående beskrivning, se koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2022.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen

Belopp i tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Eventalförpliktelser		
Övriga garantier	4 087	3 929
Totalt	4 087	3 929

Moderbolaget

Belopp i tkr	31 dec 2023	31 dec 2022
Eventalförpliktelser		
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	22 256	21 931
Övriga garantier	4 087	3 929
Totalt	26 343	25 860

Not 6 Rörelseförvärv

Nu-Air B.V.

Per den 1 december 2022 förvärvade koncernen 100 procent av aktierna i det nederländska bolaget Nu-Air B.V. för en köpeskilling om 2,3 MEUR på kassa- och skuldfri basis. Förvärvet finansierades med tillgängliga likvida medel och köpeskillingen betalas över tre år. Bolaget har en årlig omsättning på omkring 6 MEUR och bildar tillsammans med Tessu Systems B.V., förvärvat av Absolent Air Care Group under år 2021, en dominerande aktör i Nederländerna inom storköksventilation. Nu-Air inkluderas därmed i koncernens affärsområde Commercial Kitchen.

Förvärvet hade inte någon nämnvärd påverkan på resultat per aktie för år 2022. Transaktionskostnader kopplade till förvärvet uppgick till 1,0 mkr, och redovisas på raden administrationskostnader i koncernens resultaträkning. Tabellen sammanfattar köpeskilling samt förvärvade tillgångar och skulder som har värderats till verkligt värde per förvärvsdagen. Förvärvsanalysen har fastställts under det fjärde kvartalet 2023.

Belopp i tkr	Nu-Air B.V.
Materiella anläggningstillgångar	1 817
Nyttjanderättstillgång	16 529
Finansiella anläggningstillgångar	75
Varulager	8 778
Kundfordringar	7 829
Övriga fordringar	33
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-21
Likvida medel	8 417
Avsättningar	-211
Leverantörsskulder	-3 726
Aktuella skatteskulder	-37
Leasingskuld	-16 495
Övriga skulder	-5 751
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-7 077
Netto identifierbara tillgångar och skulder	10 158
Goodwill	19 917
Total köpeskilling	30 075
Skuldförd köpeskilling, betalas under 2023 och 2024	-8 745
Kontant reglerad köpeskilling	21 331
Likvida medel i det förvärvade bolaget	-8 417
Påverkan på koncernens likvida medel	12 914



