

Air care for healthy growth

Q3

Delårsrapport 2023

Sammanfattning

1 juli - 30 september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 354,7 (326,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 8,7 (28,3) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 9,7 % och uppgick till 73,7 (67,2) mkr, motsvarande en marginal om 20,8 (20,6) %.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 7,4 % och uppgick till 61,6 (57,3) mkr, motsvarande en marginal om 17,4 (17,6) %.
- Resultat per aktie uppgick till 3,48 (3,81) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 62,1 (78,1) mkr.

1 januari - 30 september 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 1 066,5 (999,2) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 6,7 (32,0) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 5,2 % och uppgick till 213,3 (202,8) mkr, motsvarande en marginal om 20,0 (20,3) %.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 4,3 % och uppgick till 180,1 (172,7) mkr, motsvarande en marginal om 16,9 (17,3) %.
- Resultat per aktie uppgick till 10,94 (10,98) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 130,1 (141,0) mkr.

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022	Rullande 12 mån okt 2022– sep 2023
Nettoomsättning, tkr	354 694	326 427	1 066 523	999 220	1 339 321	1 406 624
Försäljningstillväxt, %	8,7	28,3	6,7	32,0	30,1	10,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), tkr	73 748	67 248	213 254	202 764	260 567	271 057
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	20,8	20,6	20,0	20,3	19,5	19,3
Rörelseresultat (EBIT), tkr	61 593	57 332	180 147	172 652	220 001	227 496
Rörelsemarginal, %	17,4	17,6	16,9	17,3	16,4	16,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	62 135	78 143	130 098	141 018	196 141	185 221
Balansomslutning, tkr	1 742 947	1 660 590	1 742 947	1 660 590	1 665 931	1 701 769
Soliditet, %	46,7	39,9	46,7	39,9	41,7	43,4
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), tkr	-362 366	-334 385	-362 366	-334 385	-293 128	-348 376
Resultat per aktie, kr	3,48	3,81	10,94	10,98	13,40	13,36
Eget kapital per aktie, kr	71,94	58,47	71,94	58,47	61,33	65,21
Antal aktier vid periodens slut	11 320 968	11 320 968	11 320 968	11 320 968	11 320 968	11 320 968
Antal årsanställda	473	456	473	456	457	494

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



Kommentar från VD

Stabilt och lönsamt kvartal

Absolent Air Care Group redovisar för perioden juli-september 2023 en försäljning om 354,7 (326,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 8,7 %. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 73,7 (67,2) mkr, vilket är det högsta EBITDA koncernen någonsin rapporterat för ett enskilt kvartal och motsvarar en marginal om 20,8 (20,6) %. Det är glädjande att se att vi redovisar en så god lönsamhet i en tid då flera marknader upplever osäkerhet kopplad till makrofaktorer såsom ränteläge och inflation samt det geopolitiska läget.

Industrial

Affärsområdet Industrial redovisar för årets tredje kvartal en försäljning om 286,6 (271,4) mkr, vilket är den högsta försäljningen någonsin under ett enskilt kvartal. Region EMEA redovisar ett starkt kvartal, medan regionerna APAC och Americas rapporterar en något lägre försäljning. Lönsamhetsmässigt redovisar Industrial ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 65,5 (58,3) mkr, motsvarande en marginal om 22,8 (21,5) %.

Inom affärsområdet fortgår våra konsolideringsprojekt med att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar i Storbritannien och Kanada. Under kvartalet har delar av

den kanadensiska verksamheten (inklusive produktion) slutfört en flytt till nya lokaler, vilket haft viss negativ påverkan på försäljning och lönsamhet för region Americas. De nya lokalerna ger oss dock möjligheter att på sikt inrymma även övriga delar av den kanadensiska verksamheten under samma tak – en förbättring med uppenbara synergieffekter och en stabil grund för fortsatt lönsam tillväxt.

Efter kvartalets utgång har vi, efter ett gediget förarbete, fått en större order som en del av ett djupare samarbete med en stor tysk maskintillverkare där våra filterenheter har anpassats för att matcha kundens behov. Ordervärdet inom samarbetet är nu över 20 mkr och vi har goda förhoppningar om fortsatta volymer även under kommande år. Ordern avser produkter av varumärket Absolent, och är ett kvitto på våra produkters konkurrenskraft och stärker ytterligare vår position på den globala marknaden.

Commercial Kitchen

Vårt andra affärsområde redovisar för kvartalet en tillväxt om 23,7 %, med en försäljningsökning från 55,1 mkr till 68,1 mkr. För perioden juli-september 2023 redovisar affärsområdet Commercial Kitchen ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 12,4 (10,8) mkr, motsvarande en marginal om 18,2 (19,6) %. Försäljningsökningen härrör till stor del från det nederländska bolaget Nu-Air, som förvärvades under det fjärde kvartalet 2022. Deras verksamhet har till stora delar integrerats med vårt andra nederländska bolag, Tessu Systems, och bolagen utgör tillsammans en dominerande spelare på den nederländska marknaden för storköksventilation. För att säkerställa en lyckad integration tillför vi under en period extra resurser, vars kostnad har belastat kvartalets resultat negativt. Vi arbetar fortsatt aktivt med att realisera fler synergieffekter från förvärvet av Nu-Air och sammanslagningen med Tessu Systems, för att på så sätt förbättra lönsamheten i kommande perioder.

Framtiden

Sammantaget är jag väldigt nöjd med att vi levererar ännu ett stabilt kvartal med god lönsamhet, trots osäkerhet runt omkring oss. Med våra pågående förändringsprojekt i åtanke ser jag på koncernens framtid med tillförsikt och spänning. Vi investerar och utvecklas för att fortsätta leverera en lönsam tillväxt, och med starka varumärken, engagerade medarbetare och innovation bygger vi en koncern som under lång tid ska kunna leda vår industri.

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Göteborg, i oktober 2023

Koncernen

juli – september 2023

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 354,7 (326,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 8,7 (28,3) %. Affärsområdet Industrial redovisade en nettoomsättning om 286,6 (271,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 5,6 %. Affärsområdet Commercial Kitchen redovisade en tillväxt om 23,7 %, där nettoomsättningen ökade från 55,1 mkr till 68,1 mkr. Denna ökning härrör till stor del från det nederländska bolaget Nu-Air, som förvärvades under det fjärde kvartalet 2022. Tillväxten inom båda affärsområdena drivs av region EMEA, vilken redovisar en tillväxt om 21,8 %. Regionerna Americas och APAC redovisade däremot en minskad försäljning i kvartalet.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 73,7 (67,2) mkr, vilket motsvarar en marginal om 20,8 (20,6) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 61,6 (57,3) mkr med en rörelsemarginal om 17,4 (17,6) %. Det förbättrade resultatet kommer främst från affärsområdet Industrial, för vilket rörelseresultatet uppgick 57,5 (50,8) mkr. Ökningen drivs av både en högre försäljning och starkare marginaler. Koncernens andra affärsområde Commercial Kitchen redovisade ett rörelseresultat om 9,5 (8,8) mkr. Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick totalt till -0,5 (12,4) mkr och var därmed 12,9 mkr lägre än föregående år, vilket i allt väsentligt beror från valutaeffekter.

Finansnettot uppgick till -9,7 (-4,8) mkr, där förändringen huvudsakligen är hänförlig till ökade räntekostnader till följd av ökade räntenivåer. Resultat efter skatt uppgick till 39,4 (43,2) mkr.

Investeringar

Koncernen har under det tredje kvartalet investerat 4,0 (4,9) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där periodens investeringar främst avser balanserade utvecklingskostnader för produktutveckling samt maskiner och inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden inkluderar även en mindre justering av köpeskillingen för förvärvet av det nederländska bolaget Nu-Air som genomfördes under det fjärde kvartalet 2022.

Kassaflöde

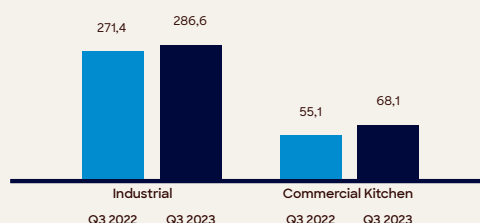
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 52,5 (61,0) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 62,1 (78,1) mkr. Det lägre kassaflödet är till stor del en effekt av ökade skattebetalningar och ränteutgifter.

Finansiell ställning

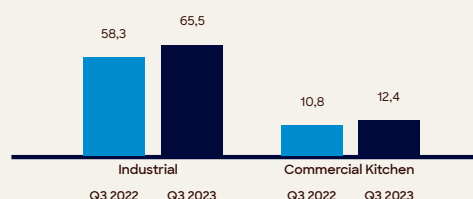
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 608,7 (661,3) mkr, varav 133,3 (70,5) mkr avsåg leasingkulder. Ökningen av leasingkulder avser främst ett nytt hyresavtal i Kanada, ett led i koncernens projekt att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar. Koncernens nettoskuld uppgick till 362,4 (334,4) mkr.

Soliditeten förbättrades med 6,8 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 46,7 (39,9) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 800 mkr och löper ut under 2026.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Koncernen

januari – september 2023

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 066,5 (999,2) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 6,7 (32,0) %. Båda koncernens affärsområden visade tillväxt, där nettoomsättningen för Industrial ökade från 814,7 mkr till 849,3 mkr och för Commercial Kitchen från 184,6 mkr till 217,2 mkr. Regionerna EMEA och APAC redovisade en ökad försäljning, medan försäljningen i region Americas minskade.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 213,3 (202,8) mkr, vilket motsvarar en marginal om 20,0 (20,3) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 180,1 (172,7) mkr med en rörelsemarginal om 16,9 (17,3) %. Det förbättrade resultatet kommer främst från affärsområdet Commercial Kitchen, för vilket rörelseresultatet ökade från 27,1 mkr till 34,7 mkr. Ökningen drivs av både högre försäljning och förbättrad marginal. Affärsområdet Industrial redovisar ett rörelseresultat om 155,8 (154,2) mkr.

Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till totalt 1,7 (26,0) mkr och har därmed minskat med 24,3 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 redovisar koncernens en högre rörelsemarginal för perioden januari-september jämfört med föregående år.

Finansnettot uppgick till -18,2 (-15,7) mkr, där jämförelseåret inkluderar en nedskrivning av finansiell fordran om 5,4 mkr. Justerat för denna engångspost har finansnettot försämrats med 8,0 mkr, vilket huvudsakligen drivs av ökade räntekostnader på grund av ökade räntenivåer. Resultat efter skatt uppgick till 123,9 (124,3) mkr.

Investeringar

Koncernen har under året investerat 12,2 (20,7) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där årets investeringar främst avser balanserade utvecklingskostnader för produktutveckling samt maskiner och inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten inkluderar även förvärv av det schweiziska bolaget AIRfina om 12,8 mkr samt utbetalning av tilläggsköpeskillingar för förvärven av Quatro Air Technologies och Aerofil samt Tessu Systems om totalt 60,2 mkr.

Kassaflöde

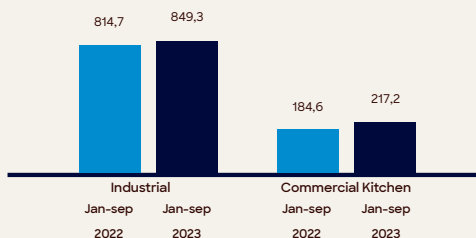
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 148,9 (180,1) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 130,1 (141,0) mkr. Det lägre kassaflödet är främst en effekt av ökade skattebetalningar och ränteutgifter, vilket delvis har motverkats av en mer effektiv hantling av rörelsekapital jämfört med föregående år.

Finansiell ställning

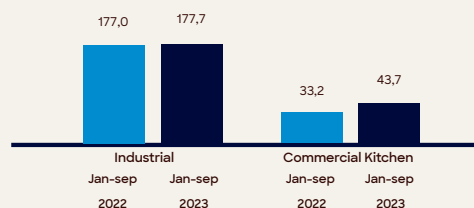
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 608,7 (661,3) mkr, varav 133,3 (70,5) mkr avsåg leasingskulder. Ökningen av leasingskulder avser främst ett nytt hyresavtal i Kanada, ett led i koncernens projekt att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar. Koncernens nettoskuld uppgick till 362,4 (334,4) mkr.

Soliditeten förbättrades med 6,8 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 46,7 (39,9) %. Under året har moderbolaget förnyat och utökat befintligt kreditavtal med Nordea. Kreditfaciliteten har utökats till 800 mkr och löper ut under 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 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.

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

Erik Penser Bank AB är bolagets Certified adviser.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023, 20 feb 2024
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 delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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

Göteborg den 30 oktober 2023
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 30 oktober 2023 kl. 08:00 CET.

Koncernens resultaträkningar

Belopp i tkr	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	1, 2, 3	354 694	326 427	1 066 523	999 220	1 339 321
Kostnad för sålda varor		-190 133	-193 355	-584 474	-589 313	-791 107
Bruttoresultat		164 561	133 072	482 049	409 907	548 214
Försäljningskostnader		-49 769	-38 569	-150 351	-121 173	-165 532
Administrationskostnader		-44 001	-41 580	-127 585	-116 437	-151 414
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 728	-7 981	-25 692	-25 597	-33 900
Övriga rörelseintäkter		-	12 438	3 365	26 535	24 193
Övriga rörelsekostnader		-471	-48	-1 639	-583	-1 560
Rörelseresultat	3	61 593	57 332	180 147	172 652	220 001
Finansiella intäkter		86	63	5 460	263	753
Finansiella kostnader		-9 802	-4 898	-23 632	-15 928	-23 871
Resultat efter finansiella poster	3	51 877	52 497	161 976	156 987	196 883
Skatt på periodens resultat		-12 465	-9 346	-38 109	-32 713	-45 129
Periodens resultat		39 412	43 153	123 867	124 275	151 755
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		39 412	43 153	123 867	124 275	151 755
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie*, kr		3,48	3,81	10,94	10,98	13,40

* Före och efter utspädning.

Koncernens rapporter över totalresultat

Belopp i tkr	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat	39 412	43 153	123 867	124 275	151 755
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-19 697	1 570	27 460	30 222	35 130
Övrigt totalresultat	-19 697	1 570	27 460	30 222	35 130
Summa totalresultat	19 715	44 723	151 327	154 497	186 885
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	19 715	44 723	151 327	154 497	186 885
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

Koncernens rapporter över finansiell ställning

Belopp i tkr	Not	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		664 542	612 123	626 000
Övriga immateriella anläggningstillgångar		70 557	66 992	69 163
Materiella anläggningstillgångar		231 546	168 988	172 045
Finansiella anläggningstillgångar		2 251	562	621
Uppskjutna skattefordringar		6 011	8 298	7 096
Summa anläggningstillgångar	2	974 907	856 963	874 925
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		204 959	195 755	203 847
Kundfordringar		241 238	224 653	205 838
Aktuella skattefordringar		6 724	5 912	4 790
Övriga fordringar		23 031	14 642	17 025
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45 721	35 777	23 981
Likvida medel		246 367	326 887	335 525
Summa omsättningstillgångar		768 040	803 626	791 006
SUMMA TILLGÅNGAR	4	1 742 947	1 660 590	1 665 931
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		3 363	3 363	3 363
Övrigt tillskjutet kapital		32 510	32 510	32 510
Omräkningsreserv		64 441	32 072	36 980
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		714 167	593 954	621 434
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		814 481	661 899	694 287
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1
Summa eget kapital		814 482	661 900	694 288
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande leasingskulder		103 141	50 850	50 221
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5	475 419	590 149	556 160
Avsättningar		2 259	1 713	2 136
Uppskjutna skatteskulder		27 047	23 402	27 506
Övriga långfristiga skulder		3 448	18 288	9 118
Summa långfristiga skulder		611 313	684 402	645 141
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Kortfristiga räntebärande leasingskulder		30 173	19 691	22 033
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		-	582	239
Förskott från kunder		15 539	22 121	17 812
Leverantörsskulder		69 208	75 246	56 885
Aktuella skatteskulder		30 065	24 907	31 885
Övriga skulder		36 943	57 821	85 779
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		135 225	113 922	111 871
Summa kortfristiga skulder		317 153	314 290	326 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4	1 742 947	1 660 590	1 665 931

Rapport över förändring i koncernens egna kapital

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	-	-	-	124 275	124 275	-	124 275
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	30 222	-	30 222	-	30 222
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-22 642	-22 642	-	-22 642
Utgående eget kapital 30 sep 2022	3 363	32 510	32 072	593 954	661 899	1	661 900
Ingående eget kapital 1 jan 2023	3 363	32 510	36 980	621 434	694 287	1	694 288
Periodens resultat	-	-	-	123 867	123 867	-	123 867
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	27 460	-	27 460	-	27 460
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-31 133	-31 133	-	-31 133
Utgående eget kapital 30 sep 2023	3 363	32 510	64 441	714 167	814 481	1	814 482

Koncernens kassaflödesanalyser

Belopp i tkr	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		61 593	57 332	180 147	172 652	220 001
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11 726	7 253	33 229	24 360	36 950
Erhållen ränta		86	139	213	244	647
Erlagd ränta		-9 070	-3 879	-22 722	-8 805	-14 123
Betald inkomstskatt		-11 877	122	-41 969	-8 336	-5 663
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		52 458	60 967	148 898	180 115	237 812
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager		14 562	-10 508	5 291	-37 748	-42 455
Förändring av rörelsefordringar		-12 201	14 667	-54 762	-2 167	25 728
Förändring av rörelseskulder		7 316	13 015	30 671	817	-24 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten		62 135	78 143	130 098	141 018	196 141
Investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv		-683	-	-13 502	-	-12 243
Utbetald tilläggsköpeskilling		-	-	-60 221	-15 560	-15 560
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 791	-3 951	-7 340	-14 768	-19 570
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 242	-932	-4 846	-5 910	-7 661
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar		409	41	676	9 241	9 551
Ökning/minskning av långfristig fordran		-1 514	-83	-1 523	50	51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-5 821	-4 925	-86 756	-26 947	-45 432
Finansieringsverksamheten						
Amorterade lån		-31 678	-	-87 886	-	-17 212
Amorterade leasingskulder		-6 080	-5 266	-17 845	-16 082	-22 576
Utbetald utdelning		-	-	-31 133	-22 642	-22 642
Övriga poster		-	-	-2 255	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-37 758	-5 266	-139 119	-38 724	-62 430
Periodens kassaflöde		18 556	67 952	-95 777	75 347	88 279
Likvida medel vid periodens början		229 690	254 954	335 525	233 230	233 230
Kursdifferens i likvida medel		-1 880	3 980	6 619	18 309	14 015
Likvida medel vid periodens slut		246 367	326 887	246 367	326 887	335 525



Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tkr	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	10 928	10 804	33 419	32 423	46 018
Försäljningskostnader	-70	-288	-481	-1 317	-1 589
Administrationskostnader	-10 855	-11 537	-33 622	-33 615	-48 830
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 888	-1 280	-5 780	-4 271	-6 085
Övriga rörelseintäkter	-	1 753	1 555	1 703	2 718
Övriga rörelsekostnader	-463	-	-463	-	-
Rörelseresultat	-2 348	-547	-5 371	-5 077	-7 767
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	85 672	48 124	48 124
Finansiella intäkter	5 255	3 603	20 156	8 437	12 561
Finansiella kostnader	-8 353	-5 372	-21 225	-10 729	-16 330
Resultat efter finansiella poster	-5 446	-2 316	79 231	40 754	36 586
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	82 017
Resultat före skatt	-5 446	-2 316	79 231	40 754	118 602
Skatt på periodens resultat	1 161	468	1 296	1 505	-14 929
Periodens resultat	-4 286	-1 848	80 529	42 259	103 674

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Moderbolagets balansräkning

Belopp i tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	33 124	24 519	27 920
Materiella anläggningstillgångar	332	453	423
Andelar i koncernbolag	476 692	479 287	476 938
Fordringar hos koncernbolag	292 589	276 184	257 249
Uppskjuten skattefordran	-	6	-
Summa anläggningstillgångar	802 737	780 448	762 530
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar på koncernbolag	52 005	54 013	74 460
Övriga fordringar	323	517	373
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 680	2 343	3 027
Kassa och bank	86 323	152 444	195 143
Summa omsättningstillgångar	141 331	209 318	273 003
SUMMA TILLGÅNGAR	944 068	989 765	1 035 533
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 363	3 363	3 363
Reservfond	918	918	918
Fond för utvecklingsutgifter	27 550	3 486	27 550
Summa bundet eget kapital	31 831	7 767	31 831
Överkursfond	32 510	32 510	32 510
Balanserat resultat	134 406	85 928	61 864
Periodens resultat	80 529	42 259	103 674
Summa fritt eget kapital	247 445	160 697	198 049
Summa eget kapital	279 276	168 465	229 880
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfond	38 708	14 542	38 708
Summa obeskattade reserver	38 708	14 542	38 708
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	475 419	590 149	556 160
Skulder till koncernbolag	-	7 961	7 961
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder	475 419	598 110	564 121
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 517	2 991	2 505
Aktuella skatteskulder	5 572	5 970	22 601
Skulder till koncernföretag	134 104	155 739	129 487
Övriga skulder	308	28 224	26 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 165	15 725	22 006
Summa kortfristiga skulder	150 665	208 649	202 824
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	944 068	989 765	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 paketslösning 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 intäktsredovisning 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	
	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	234 609	226 501	46 934	44 930	281 543	271 431
Tjänster, redovisade över tid	34 941	29 596	4 024	2 130	38 963	31 725
Produkter och tjänster, redovisade över tid	17 033	15 268	17 153	8 002	34 186	23 270
Totalt	286 583	271 366	68 111	55 062	354 694	326 427

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	715 684	682 827	149 744	144 847	865 429	827 674
Tjänster, redovisade över tid	86 798	85 659	9 238	5 891	96 036	91 550
Produkter och tjänster, redovisade över tid	46 800	46 165	58 259	33 830	105 059	79 995
Totalt	849 282	814 651	217 241	184 568	1 066 523	999 220

Belopp i tkr

	Industrial	Commercial Kitchen	Totalt
	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	909 088	189 269	1 098 357
Tjänster, redovisade över tid	124 698	7 644	132 342
Produkter och tjänster, redovisade över tid	57 242	51 380	108 622
Totalt	1 091 028	248 293	1 339 321

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022
EMEA	158 747	131 086	63 908	51 755	222 655	182 841
Americas	93 320	101 748	621	369	93 942	102 117
APAC	34 516	38 532	3 581	2 937	38 098	41 469
Totalt	286 583	271 366	68 111	55 062	354 694	326 427

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022
EMEA	456 592	390 381	206 236	175 458	662 827	565 839
Americas	280 156	313 546	1 730	1 726	281 885	315 273
APAC	112 535	110 726	9 276	7 383	121 810	118 108
Totalt	849 282	814 653	217 241	184 567	1 066 523	999 220

Belopp i tkr

	Industrial	Commercial Kitchen	Totalt
	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022
EMEA	525 874	238 481	764 355
Americas	423 935	2 140	426 075
APAC	141 219	7 672	148 890
Totalt	1 091 028	248 293	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.

Nettoomsättning

Belopp i tkr	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
EMEA	222 655	182 841	662 827	565 839	764 355
varav Storbritannien	68 046	64 414	198 571	177 533	234 347
varav Sverige	31 957	28 709	114 685	108 259	143 108
Americas	93 942	102 117	281 885	315 273	426 075
varav USA	63 644	70 412	185 877	200 502	270 581
APAC	38 098	41 469	121 810	118 108	148 890
Totalt	354 694	326 427	1 066 523	999 220	1 339 321

Anläggningstillgångar*

Belopp i tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
EMEA	211 413	210 650	215 590
varav Storbritannien	58 781	82 431	60 336
varav Sverige	111 527	101 260	109 645
Americas	94 245	32 817	29 765
varav USA	3 549	5 896	5 061
APAC	2 457	812	2 949
Totalt	308 114	244 278	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 anläggnings-tillgångar.

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022
Nettoomsättning	286 583	271 366	68 140	55 062	-	-	-29	-	354 694	326 427
Rörelseresultat	57 538	50 800	9 521	8 752	-5 466	-2 218	-	-	61 593	57 332
Finansnetto									-9 716	-4 835
Resultat före skatt									51 877	52 497
Avskrivningar	-7 916	-7 466	-2 868	-2 051	-1 371	-396	-	-	-12 155	-9 913
Nettoinvesteringar	-1 859	-2 223	-40	-117	-1 725	-2 502	-	-	-3 624	-4 842

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022
Nettoomsättning	849 282	814 660	217 329	184 639	-	-	-88	-79	1 066 523	999 220
Rörelseresultat	155 791	154 246	34 742	27 060	-10 385	-8 653	-	-	180 147	172 652
Finansnetto									-18 172	-15 665
Resultat före skatt									161 976	156 987
Avskrivningar	-21 950	-22 760	-8 950	-6 171	-2 206	-1 180	-	-	-33 106	-30 111
Nettoinvesteringar	-5 055	-88	-129	-892	-6 326	-10 456	-	-	-11 510	-11 437

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	1 091 035	248 482			-		-195		1 339 321	
Rörelseresultat	189 428	36 155			-5 582		-		220 001	
Finansnetto									-23 118	
Resultat före skatt									196 883	
Avskrivningar	-30 308	-8 653			-1 605		-		-40 566	
Nettoinvesteringar	-2 774	-996			-13 909		-		-17 680	

Not 4 Finansiella instrument

Belopp i tkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	527 447	577 541	561 094	601 205	701 335	663 740
Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-	58 244	60 372
Totalt	527 447	577 541	561 094	601 205	759 579	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	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Ställda säkerheter			
Bankmedel som säkerhet	-	339	-
Totalt	-	339	-
Eventalförpliktelser			
Övriga garantier	4 058	-	3 929
Totalt	4 058	-	3 929

Moderbolaget

Belopp i tkr	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Eventalförpliktelser			
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	23 140	25 904	21 931
Övriga garantier	4 058	-	3 929
Totalt	27 197	25 904	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 är preliminär och vissa mindre justeringar har gjorts under det tredje kvartalet. Förvärvsanalysen kommer att slutföras under årets fjärde kvartal.

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



