

Air care for healthy growth

Q1

Delårsrapport 2024

Sammanfattning

1 januari - 31 mars 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 357,6 (358,8) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på -0,3 (11,4) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 10,9 % och uppgick till 75,6 (68,2) mkr, motsvarande en marginal om 21,1 (19,0) %.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 7,4 % och uppgick till 62,1 (57,8) mkr, motsvarande en marginal om 17,4 (16,1) %.
- Resultat per aktie uppgick till 4,39 (3,43) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade med 67,6 % och uppgick till 10,6 (32,8) mkr.

357,6

Nettoomsättning, mkr

75,6

EBITDA, mkr

21,1%

EBITDA-marginal

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023	Rullande 12 mån apr 2023- mar 2024
Nettoomsättning, tkr	357 602	358 826	1 408 464	1 407 240
Försäljningstillväxt, %	-0,3	11,4	5,2	2,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), tkr	75 598	68 170	261 326	268 754
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	21,1	19,0	18,6	19,1
Rörelseresultat (EBIT), tkr	62 100	57 829	214 650	218 921
Rörelsemarginal, %	17,4	16,1	15,2	15,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	10 599	32 751	214 095	191 943
Balansomslutning, tkr	1 717 715	1 652 154	1 679 360	1 684 935
Soliditet, %	51,5	44,9	48,0	48,3
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), tkr	-295 383	-287 539	-296 861	-291 461
Resultat per aktie, kr	4,39	3,43	12,39	13,35
Eget kapital per aktie, kr	78,08	65,59	71,20	71,84
Antal aktier vid periodens slut	11 320 968	11 320 968	11 320 968	11 320 968
Antal årsanställda	468	482	466	471

För definitioner av nyckeltal, se koncernens årsredovisning för 2023 s. 107.



Kommentar från VD

Lönsamhet på rekordnivå

För årets första kvartal redovisade vi en stabil försäljning om 357,6 (358,8) mkr, trots fortsatta osäkerheter och svaga konjunkturer på vissa marknader såsom exempelvis Kina. Lönsamhetsmässigt levererar vi ett starkt resultat med det högsta rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för ett enskilt kvartal någonsin. Jämfört med samma period föregående år ökade EBITDA med 10,9 %, från 68,2 mkr till 75,6 mkr, där ökningen drevs av affärsområdet Industrial. Jag är väldigt nöjd över att vi levererade en så pass stark lönsamhet, trots att vissa marknader är fortsatt avvaktande givet rådande konjunkturer.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten var förhållandevis lågt, framför allt jämfört med kassaflödet i det fjärde kvartalet 2023 som var det högsta kassaflödet för ett enskilt kvartal. Den sekventiella minskningen av kassaflödet avsåg delvis betalad skatt, men framför allt en ökning av kundfordringar drivet av en större andel försäljning under periodens senare del. Finansiellt har vi en stark ställning inför framtiden, både för att satsa på befintlig verksamhet genom produktutveckling och marknadsinsatser samt för potentiella förvärvsmöjligheter.

Industrial

För perioden januari-mars redovisade Industrial en försäljning om 288,3 (282,9) mkr, där region Americas ökade starkt med 18,3 % medan APAC minskade och EMEA var i stort sett i nivå med föregående år. Region Americas visade en god tillväxt både för den amerikanska och den kanadensiska marknaden, delvis tack vare de omstruktureringar som gjordes i Kanada under föregående år. I region APAC har den kraftiga minskningen av utländska direktinvesteringar i Kina under en tid gjort avtryck, vilket är orsaken till den lägre försäljningen i perioden. Industrial uppvisade en rekordhög lönsamhet i perioden, med ett EBITDA som stärktes från 59,0 mkr till 68,0 mkr. Valutaeffekter inom övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader bidrog positivt under kvartalet med 4,8 mkr jämfört med föregående år.

Commercial Kitchen

För Commercial Kitchen var försäljningen under årets första kvartal något svagare, med en minskning från 76,0 mkr till 69,3 mkr. En del av minskningen är kopplad till den svenska marknaden, där vi har sett en minskad ordergång kopplat till offentlig sektor. Vi fortsätter att ha ett stort fokus mot så kallade Quick Service Restaurants (QSR), där vi ser en väldigt stor potential i vår expansion mot marknaderna utanför Norden. Commercial Kitchen fortsätter att hålla en god lönsamhet och rapporterade en rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) om 20,6 (21,4) %, motsvarande 14,3 (16,3) mkr.

I linje med vår strategi att konsolidera produktionsanläggningar har vi under kvartalets början lagt ned vår verksamhet i Estland och flyttat in denna produktionsverksamhet i våra befintliga lokaler i Söderhamn. Nedläggningen har inte haft någon väsentlig påverkan på kvartalets resultat, och framöver ser vi viss positiv synergieffekt. Efter kvartalets slut har vi även rekryterat en ny VD för vår nederländska verksamhet, i syfte att ytterligare stärka vår organisation och konkurrenskraft på den nederländska marknaden.

Utveckling under 2024

För att förbättra våra förutsättningar för en fortsatt lönsam tillväxt och för att fortsätta bygga en koncern som under lång tid ska kunna leda vår industri har vi efter kvartalets utgång förstärkt vår koncernledning. Ylva Krüger har rekryterats till rollen som Senior Vice President People & Planet med ansvar för HR och vårt hållbarhetsarbete och Mattias Cleveson har befordrats till Senior Vice President Marketing. Mattias Cleveson är idag VD för Absolent AB, en roll som han kommer att fortsätta inneha. Vi fortsätter att driva vår produktutveckling framåt, och tillsammans med en stark lönsamhet och en effektiv organisation är vi väl positionerade för en lönsam tillväxt i kommande perioder.

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Göteborg, i maj 2024

Koncernen

januari - mars 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 357,6 (358,8) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på -0,3 (11,4) %. Affärsområdet Industrial ökade sin försäljning från 282,9 mkr till 288,3 mkr jämfört med föregående år, medan försäljningen för Commercial Kitchen minskade och uppgick till 69,3 (76,0) mkr. Geografiskt sett redovisade region Americas en tillväxt om 18,8 %, medan regionerna EMEA och APAC upplevde en minskad försäljning. Den lägre försäljningen i EMEA var till stor del kopplad till affärsområde Commercial Kitchen, och minskningen i APAC var främst driven av den kraftiga minskningen av utländska direktinvesteringar i Kina under en tid.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 75,6 (68,2) mkr, vilket motsvarar en marginal om 21,1 (19,0) %. Kvartalets EBITDA är det högsta någonsin för ett enskilt kvartal, och båda koncernens affärsområden uppvisade en stark lönsamhet. Industrial ökade sitt EBITDA från 59,0 mkr till 68,0 mkr, och Commercial Kitchen redovisade ett EBITDA om 14,3 (16,3) mkr. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 62,1 (57,8) mkr med en rörelsemarginal om 17,4 (16,1) %. Även för detta mått redovisar båda affärsområdena en solid lönsamhet. Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till 4,6 (-0,6) mkr, där ökningen i allt väsentligt avsåg valutaeffekter.

Finansnettot uppgick till 2,0 (-7,2) mkr, där förändringen huvudsakligen var hänförlig till positiva valutaeffekter från omvärdering av finansiella poster. Resultat efter skatt uppgick till 49,7 (38,8) mkr och resultat per aktie uppgick till 4,39 (3,43) kr, vilket är det högsta någonsin för ett enskilt kvartal.

Investeringar

Koncernen har under årets första kvartal investerat 5,2 (3,6) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där periodens investeringar främst avsåg balanserade utgifter för produktutveckling samt maskiner och inventarier.

Kassaflöde

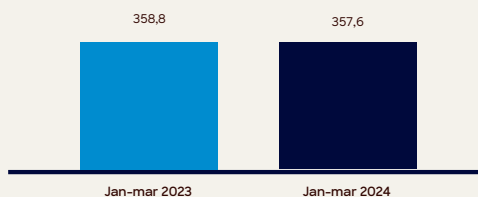
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 41,3 (40,0) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 10,6 (32,8) mkr. Kvartalets kassaflöde innehöll bland annat betalningar av skatt om 28,8 mkr. Det lägre kassaflödet jämfört med föregående år kommer till stor del från att jämförelseperioden innehöll stora öknings av rörelseskulder. Periodens totala kassaflöde uppgick till -51,2 (-59,0) mkr, varav amorteringar av lån utgjorde -50,0 (-55,3) mkr.

Finansiell ställning

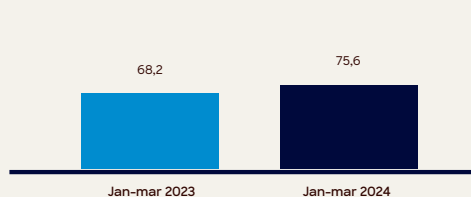
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 552,1 (565,2) mkr, varav 130,8 (68,1) mkr avsåg leasingskulder. Ökningen av leasingskulder är främst en effekt av ett hyresavtal i Kanada inlett under det tredje kvartalet 2023 - ett led i koncernens projekt att skapa större, modernare och mer effektiva produktionsanläggningar. Koncernens nettoskuld uppgick till 295,4 (287,5) mkr.

Soliditeten förbättrades med 6,6 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 51,5 (44,9) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 800 mkr och löper ut under år 2026.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Våra affärsområden januari – mars 2024

Industrial

För perioden januari–mars uppgick affärsområdets nettoomsättning till 288,3 (282,9) mkr, där ökningen drevs av region Americas i både USA och Kanada. Nettoomsättningen för region EMEA var i stort sett i nivå med föregående år, medan region APAC minskade. Den minskade försäljningen på den kinesiska marknaden var främst en effekt av den kraftiga minskningen av utländska direktinvesteringar i Kina under en tid. Andra marknader inom APAC, såsom Indien och Japan, hade dock en positiv utveckling jämfört med föregående år.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 68,0 (59,0) mkr, vilket motsvarar en marginal om 23,6 (20,9) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 59,1 (52,0) mkr med en rörelsemarginal om 20,5 (18,4) %. Dessa resultat för Industrial är de högsta någonsin för ett enskilt kvartal, och en effekt av fokus på lönsam tillväxt och kostnadskontroll.

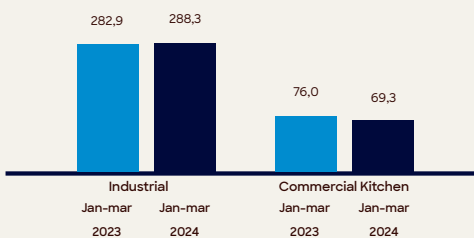
I Kanada fortskrider konsolideringsprojektet med att skapa större, effektivare och mer moderna produktionsanläggningar, där koncernens samtliga verksamheter i Kanada kommer att flyttas in i samma anläggning under 2024.

Commercial Kitchen

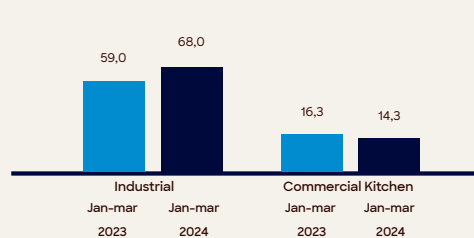
För affärsområde Commercial Kitchen uppgick nettoomsättningen för årets första kvartal till 69,3 (76,0) mkr. Den lägre försäljningen rapporterades i region EMEA, vilket är den region som affärsområdet i allt väsentligt är verksamt inom för närvarande. En bidragande orsak till den lägre försäljningen var en minskad orderingång inom offentlig sektor på den svenska marknaden. Trots en i kvartalet lägre försäljning ser vi fortsatt väldigt positivt på potentialen för Commercial Kitchen, med fokus på tillväxt inom kundsegmentet Quick Service Restaurants (QSR).

Commercial Kitchen redovisade ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 14,3 (16,3) mkr, vilket motsvarar en marginal om 20,6 (21,4) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 11,3 (13,3) mkr med en rörelsemarginal om 16,3 (17,5) %. Som ett led i strategin att konsolidera produktionsanläggningar har under kvartalet koncernens produktionsanläggning i Estland lagts ned och flyttats in i befintliga lokaler i Söderhamn. Detta har haft viss negativ påverkan på resultatet för perioden, men kommer att bidra till en mer effektiv produktion och organisation.

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 2023 (tillgänglig på www.absolentgroup.com). De finansiella riskerna beskrivs vidare även i not 21 i årsredovisningen för 2023. De rapporterade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2023, 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 2023.

Inga standarder, ändringar eller tolkningar som träder i kraft under 2024 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 finns tillgänglig på koncernens huvudkontor i Göteborg samt på koncernens hemsida.

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

Redeye AB är bolagets Certified adviser.

Finansiell kalender

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 3 maj 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 3 maj 2024 kl. 09:00 CEST.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	1, 2, 3	357 602	358 826	1 408 464
Kostnad för sålda varor		-195 591	-195 412	-788 028
Bruttoresultat		162 011	163 414	620 436
Försäljningskostnader		-50 828	-51 104	-197 492
Administrationskostnader		-44 746	-44 334	-168 934
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 941	-9 530	-33 752
Övriga rörelseintäkter		4 723	552	1 905
Övriga rörelsekostnader		-118	-1 168	-7 513
Rörelseresultat	3	62 100	57 829	214 650
Finansiella intäkter		10 315	118	4 800
Finansiella kostnader		-8 281	-7 270	-39 232
Resultat efter finansiella poster	3	64 133	50 678	180 219
Skatt på periodens resultat		-14 431	-11 880	-39 996
Periodens resultat		49 702	38 798	140 223
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		49 702	38 798	140 223
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Resultat per aktie*, kr		4,39	3,43	12,39

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

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	49 702	38 798	140 223
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser	28 256	9 476	2 641
Övrigt totalresultat	28 256	9 476	2 641
Summa totalresultat	77 958	48 274	142 864
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	77 958	48 274	142 864
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-

Koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag

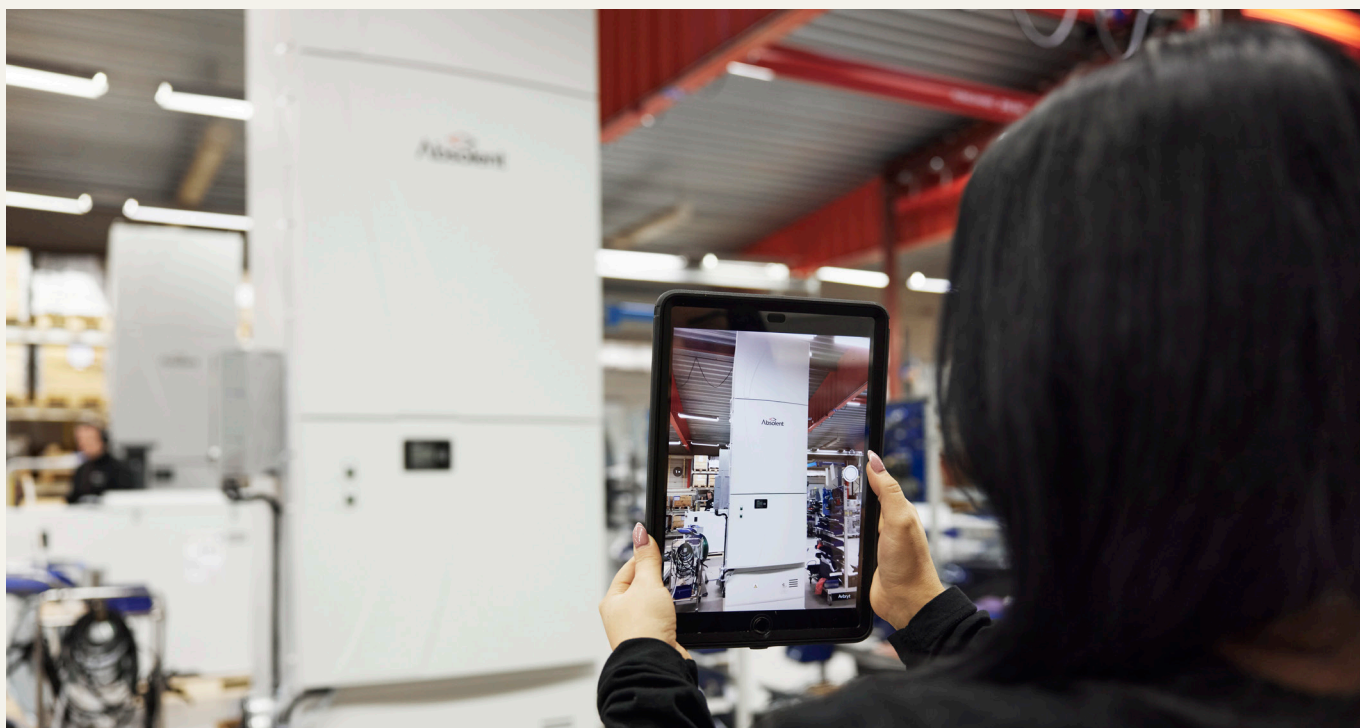
Belopp i tkr	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		660 324	628 655	636 706
Övriga immateriella anläggningstillgångar		70 926	69 598	69 295
Materiella anläggningstillgångar		230 176	167 264	228 815
Finansiella anläggningstillgångar		2 090	630	2 132
Uppskjutna skattefordringar		9 509	7 525	9 205
Summa anläggningstillgångar	2	973 025	873 672	946 153
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		183 661	206 485	179 376
Kundfordringar		247 549	239 540	193 968
Aktuella skattefordringar		11 630	6 611	11 685
Övriga fordringar		13 881	15 899	12 090
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 236	32 247	38 007
Likvida medel		256 733	277 700	298 081
Summa omsättningstillgångar		744 690	778 482	733 207
SUMMA TILLGÅNGAR	4	1 717 715	1 652 154	1 679 360
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		67 879	46 457	39 622
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		780 226	660 231	730 524
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		883 978	742 561	806 019
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1
Summa eget kapital		883 979	742 562	806 020
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande leasingskulder		98 620	46 550	98 186
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5	421 309	497 144	465 029
Avsättningar		1 637	2 133	1 594
Uppskjutna skatteskulder		31 156	27 261	31 293
Övriga långfristiga skulder		-	3 383	-
Summa långfristiga skulder		552 721	576 470	596 101
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Kortfristiga räntebärande leasingskulder		32 187	21 545	31 727
Förskott från kunder		9 442	24 848	13 552
Leverantörsskulder		74 676	82 331	72 088
Aktuella skatteskulder		14 426	21 692	28 293
Övriga skulder		27 067	68 208	23 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		123 216	114 497	108 291
Summa kortfristiga skulder		281 015	333 122	277 239
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4	1 717 715	1 652 154	1 679 360

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 2023	3 363	32 510	36 980	621 434	694 287	1	694 288
Periodens resultat	-	-	-	38 798	38 798	-	38 798
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	9 476	-	9 476	-	9 476
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mar 2023	3 363	32 510	46 457	660 231	742 561	1	742 562
Ingående eget kapital 1 jan 2024	3 363	32 510	39 622	730 523	806 018	1	806 019
Periodens resultat	-	-	-	49 702	49 702	-	49 702
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	28 256	-	28 256	-	28 256
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 31 mar 2024	3 363	32 510	67 879	780 226	883 978	1	883 979

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		62 100	57 829	214 651
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		14 446	10 532	44 611
Erhållen ränta		1 714	65	4 690
Erlagd ränta		-8 157	-6 020	-31 069
Betald inkomstskatt		-28 839	-22 372	-49 611
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		41 264	40 034	183 272
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager		1 606	-2 361	22 271
Förändring av rörelsefordringar		-38 837	-42 177	704
Förändring av rörelseskulder		6 566	37 255	7 848
Kassaflöde från den löpande verksamheten		10 599	32 751	214 095
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv		-	-	-19 181
Utbetald tilläggsköpeskilling		-	-25 454	-60 221
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-3 505	-2 263	-10 263
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 728	-1 341	-11 349
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar		135	155	1 147
Ökning/minskning av långfristig fordran		119	-9	-1 523
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-4 979	-28 912	-101 390
Finansieringsverksamheten				
Amorterade lån		-50 000	-55 268	-87 886
Amorterade leasingskulder		-6 824	-5 618	-25 231
Utbetald utdelning		-	-	-31 133
Övriga poster		-	-2 000	-2 255
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-56 824	-62 886	-146 505
Periodens kassaflöde		-51 204	-59 047	-33 800
Likvida medel vid periodens början		298 081	335 525	335 525
Kursdifferens i likvida medel		9 855	1 223	-3 644
Likvida medel vid periodens slut		256 733	277 700	298 081



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	10 619	10 623	41 355
Försäljningskostnader	-100	-92	-576
Administrationskostnader	-12 917	-13 662	-45 698
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 270	-1 741	-8 171
Övriga rörelseintäkter	624	131	286
Rörelseresultat	-4 043	-4 740	-12 805
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	73 672	85 672
Finansiella intäkter	15 454	4 694	25 486
Finansiella kostnader	-8 672	-6 361	-37 094
Resultat efter finansiella poster	2 739	67 264	61 259
Bokslutsdispositioner	-	-	92 308
Resultat före skatt	2 739	67 264	153 567
Skatt på periodens resultat	-535	1 265	-14 343
Periodens resultat	2 203	68 529	139 224

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	36 963	29 753	34 968
Materiella anläggningstillgångar	272	392	302
Andelar i koncernbolag	476 692	476 692	476 692
Fordringar hos koncernbolag	285 971	255 100	273 848
Summa anläggningstillgångar	799 898	761 937	785 810
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar på koncernbolag	59 804	42 568	55 021
Övriga fordringar	138	425	790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 609	3 535	3 112
Kassa och bank	134 098	130 582	161 884
Summa omsättningstillgångar	197 649	177 111	220 807
SUMMA TILLGÅNGAR	997 547	939 048	1 006 616
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 363	3 363	3 363
Reservfond	918	918	918
Fond för utvecklingsutgifter	34 963	27 550	34 963
Summa bundet eget kapital	39 245	31 831	39 245
Överkursfond	32 510	32 510	32 510
Balanserat resultat	266 217	165 539	126 993
Periodens resultat	2 203	68 529	139 224
Summa fritt eget kapital	300 930	266 578	298 727
Summa eget kapital	340 175	298 409	337 972
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfond	62 093	38 708	62 093
Summa obeskattade reserver	62 093	38 708	62 093
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	421 309	497 144	465 029
Summa långfristiga skulder	421 309	497 144	465 029
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 440	3 949	2 410
Aktuella skatteskulder	793	10 806	17 943
Skulder till koncernföretag	158 464	74 512	104 429
Övriga skulder	401	3 721	431
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 871	11 799	16 310
Summa kortfristiga skulder	173 969	104 787	141 522
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	997 547	939 048	1 006 616

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 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	
	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	242 380	242 171	45 141	53 953	287 520	296 124
Tjänster, redovisade över tid	24 982	23 700	4 250	2 799	29 232	26 500
Produkter och tjänster, redovisade över tid	20 942	16 993	19 908	19 209	40 849	36 202
Totalt	288 304	282 865	69 298	75 961	357 602	358 826

Belopp i tkr

	Industrial	Commercial Kitchen	Totalt
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	920 715	200 389	1 121 104
Tjänster, redovisade över tid	131 079	19 004	150 083
Produkter och tjänster, redovisade över tid	60 752	76 525	137 277
Totalt	1 112 547	295 917	1 408 464

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
EMEA	150 695	153 802	64 460	72 913	215 155	226 715
Americas	105 839	89 451	733	233	106 571	89 683
APAC	31 770	39 612	4 105	2 815	35 875	42 427
Totalt	288 304	282 865	69 298	75 961	357 602	358 826

Belopp i tkr

	Industrial	Commercial Kitchen	Totalt
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023
EMEA	590 996	284 567	875 563
Americas	380 069	2 075	382 144
APAC	141 482	9 276	150 757
Totalt	1 112 547	295 917	1 408 464

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		
	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
EMEA	215 155	226 715	875 563
varav Storbritannien	69 864	67 381	258 885
varav Sverige	35 503	37 786	151 195
Americas	106 571	89 683	382 144
varav USA	72 980	61 548	243 744
APAC	35 875	42 427	150 757
Totalt	357 602	358 826	1 408 464

Belopp i tkr	Anläggningstillgångar*		
	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
EMEA	217 320	214 316	214 266
varav Storbritannien	62 814	59 878	61 284
varav Sverige	115 153	110 222	113 054
Americas	91 780	27 425	91 269
varav USA	2 454	4 481	2 833
APAC	1 510	2 646	1 779
Totalt	310 610	244 387	307 314

* 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 trans-

aktioner 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 redovisas separat och fördelas inte ut per affärsområde. Nettoinvesteringar avser nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Elimineringar		Totalt	
	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Nettoomsättning	288 319	282 865	69 308	76 020	-	-	-26	-59	357 602	358 826
Rörelseresultat	59 098	52 044	11 311	13 306	-8 309	-7 522	-	-	62 100	57 829
Finansnetto									2 033	-7 152
Resultat före skatt									64 133	50 678
Avskrivningar	-8 891	-6 958	-2 987	-2 980	-1 620	-402	-	-	-13 498	-10 340
Nettoinvesteringar	-1 953	-1 693	-374	128	-2 771	-1 884	-	-	-5 098	-3 449

Belopp i tkr	Industrial	Commercial Kitchen	Koncern-gemensamma funktioner	Elimineringar	Totalt
	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	1 112 547	296 092	-	-175	1 406 484
Rörelseresultat	181 477	47 418	-14 244	-	214 650
Finansnetto					-34 432
Resultat före skatt					180 219
Avskrivningar	-30 884	-11 963	-3 829	-	-46 676
Nettoinvesteringar	-11 372	-147	-8 946	-	-20 465

Not 4

Finansiella instrument

Belopp i tkr	Finansiella tillgångar			Finansiella skulder		
	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	533 071	541 406	525 330	533 182	625 253	574 406
Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-	34 379	-
Totalt	533 071	541 406	525 330	533 182	659 632	574 406

Finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde baserat på klassificering. För mer ingående beskrivning, se koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2023.

Not 5

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen

Belopp i tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Eventalförpliktelser			
Övriga garantier	4 246	3 981	4 087
Totalt	4 246	3 981	4 087

Moderbolaget

Belopp i tkr	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Eventalförpliktelser			
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	23 494	22 337	22 256
Övriga garantier	4 246	3 981	4 087
Totalt	27 740	26 318	26 343

