

Air care for healthy growth

Q3

Delårsrapport 2024

Sammanfattning

1 juli - 30 september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 331,0 (354,7) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på -6,7 (8,7) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 55,6 (73,7) mkr, motsvarande en marginal om 16,8 (20,8) %.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 42,2 (61,6) mkr, motsvarande en marginal om 12,8 (17,4) %.
- Resultat per aktie uppgick till 1,74 (3,48) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 28,0 (62,1) mkr.

331,0

Nettoomsättning, mkr

55,6

EBITDA, mkr

16,8%

EBITDA-marginal

1 januari - 30 september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 1 056,1 (1 066,5) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på -1,0 (6,7) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 205,8 (213,3) mkr, motsvarande en marginal om 19,5 (20,0) %.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 165,7 (180,1) mkr, motsvarande en marginal om 15,7 (16,9) %.
- Resultat per aktie uppgick till 9,70 (10,94) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 91,9 (130,1) mkr.

1 056,1

Nettoomsättning, mkr

205,8

EBITDA, mkr

19,5%

EBITDA-marginal

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023	Rullande 12 mån okt 2023- sep 2024
Nettoomsättning, tkr	331 021	354 694	1 056 065	1 066 523	1 408 464	1 398 006
Försäljningstillväxt, %	-6,7	8,7	-1,0	6,7	5,2	-0,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), tkr	55 551	73 748	205 781	213 254	261 326	253 853
Rörelsemarginal före avskrivningar, %	16,8	20,8	19,5	20,0	18,6	18,2
Rörelseresultat (EBIT), tkr	42 222	61 593	165 678	180 147	214 650	200 181
Rörelsemarginal, %	12,8	17,4	15,7	16,9	15,2	14,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	28 012	62 135	91 852	130 098	214 095	175 849
Balansomslutning, tkr	1 636 175	1 742 947	1 636 175	1 742 947	1 679 360	1 689 561
Soliditet, %	55,2	46,7	55,2	46,7	48,0	50,8
Nettokassa (+) / nettoskuld (-), tkr	-259 271	-362 366	-259 271	-362 366	-296 861	-310 819
Resultat per aktie, kr	1,74	3,48	9,70	10,94	12,39	11,15
Eget kapital per aktie, kr	79,77	71,94	79,77	71,94	71,20	75,86
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	477	473	477	473	466	472

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



Kommentar från VD

Stark position på utmanande marknader

För koncernen har det varit ett utmanande kvartal, med bland annat en lägre efterfrågan från fordonsindustrin och fortsatt svaga marknader för Commercial Kitchen. Totalt sett redovisade vi en negativ tillväxt om -6,7 % i kvartalet, tillsammans med en lägre lönsamhet främst driven av negativ påverkan från produktmix inom båda affärsområdena och negativa volymeffekter. Trots nämnda utmaningar har vi en stark marknadsposition inom våra båda affärsområden, och vi arbetar löpande med att ytterligare effektivisera och förbättra både produkter och organisation för att möta de utmaningar vi ställs inför.

Industrial

Försäljningen för affärsområde Industrial påverkades negativt av de rådande utmaningarna inom den europeiska fordonsindustrin. Kvartalets försäljning har också medfört en negativ påverkan från produktmix av affärsområdets olika varumärken, och därigenom en lägre lönsamhet. I region APAC ligger försäljningen i Kina fortsatt på en låg nivå. På senare tid har vi dock sett positiva tendenser i marknaden och en förbättrad orderingång från kunder i Kina. En positiv kraft i kvartalet är våra kanadensiska bolag som tillsammans bidrog till att region Americas visade en tillväxt om 20,0 %, vilket är extra glädjande att se nu när vi samlat verksamheterna under samma tak i Montreal. Genom denna konsolidering kommer vi fortsätta att arbeta med att ytterligare effektivisera vår kanadensiska verksamhet.

Commercial Kitchen

Det tredje kvartalet innebar en utmanande period för Commercial Kitchen, givet de fortsatt svaga nordiska marknaderna. Trots en försäljningsminskning om 24,6 % jämfört med föregående år är vår bedömning att vi inte har förlorat marknadsandelar och vi har en fortsatt stark position på respektive marknad. För att anpassa oss efter det svagare marknadsläget har vi genomfört effektiviserande åtgärder inom organisationen, samt produktionen och i våra produkters kostnadsstruktur, vilket vi förväntar oss ge positiv effekt i takt med att marknaderna återhämtar sig. Även om vi har sett vissa positiva signaler tror vi att det kan dröja några kvartal innan vi ser en stabil återhämtning. Den lägre försäljningsvolymen har gett negativa effekter på resultatet, tillsammans med en negativ påverkan från produktmix med lägre andel större projekt med helhetslösningar för storkök.

Trots nämnda utmaningar ser vi fortsatt positivt på den långsiktiga potentialen för Commercial Kitchen, med fokus på tillväxt inom kundsegmentet Quick Service Restaurants (QSR). Ett positivt steg i den utvecklingen är att vi under kvartalet levererat vår Turbo-Swing-teknik till den första McDonald's-restaurangen utanför Norden.

Utveckling på kort och lång sikt

I det kortare perspektivet ser vi fortsatta utmaningar kopplade till fordonsindustrin och till de svaga nordiska marknaderna för Commercial Kitchen, medan vi för Kina och APAC ser vissa positiva tendenser till förbättring under kommande kvartal. Detta tillsammans med det rådande geopolitiska läget gör att vi har en mer försiktig syn på kommande kvartal, men har en fortsatt stark position på våra marknader.

På lite längre sikt bygger vi vidare på våra starka marknadspositioner och de stora investeringar i nya produktgrupper som vi gjort under de senaste åren. Under 2025 ser vi fram emot flera lanseringar av nya produkter för både oljedimma och stoft som ytterligare kommer att stärka vår konkurrenskraft.

För mig personligen har det varit ett speciellt kvartal då jag efter åtta år inom koncernen valt att gå vidare till en ny utmaning utanför Absolent Air Care Group. Jag är stolt över vad vi tillsammans har åstadkommit, och jag ser fram emot att som aktieägare fortsätta följa Absolent Air Care Groups framtida utveckling.

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Göteborg, i oktober 2024

Koncernen

juli - september 2024

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 331,0 (354,7) mkr, vilket motsvarade en tillväxt på -6,7 %. Affärsområdet Industrial var relativt stabilt med en försäljning om 279,7 (286,6) mkr, medan affärsområde Commercial Kitchen hade ett tyngre kvartal och redovisade en försäljningsminskning från 68,1 mkr till 51,3 mkr. På regionnivå redovisade Americas en stark tillväxt om 19,8 %, och regionerna EMEA och APAC visade minskad försäljning. Tillväxten inom Americas avsåg främst våra kanadensiska verksamheter inom affärsområde Industrial. För region APAC fortsatte utvecklingen från tidigare kvartal med en lägre försäljning jämfört med föregående år, med stor påverkan av de minskade utländska direktinvesteringarna i Kina. Den kinesiska marknaden börjar dock visa något mer positiva tendenser, troligen delvis till följd av de statliga stimulansåtgärder som har inletts. Försäljningen i region EMEA minskade med 12,4 % jämfört med föregående år, där koncernens båda affärsområden visade lägre försäljning. Industrial påverkades negativt av de rådande utmaningarna inom den europeiska fordonsindustrin, och Commercial Kitchen påverkades negativt främst av det svaga marknadsläget på de nordiska marknaderna.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 55,6 (73,7) mkr, vilket motsvarade en marginal om 16,8 (20,8) %. För Industrial minskade EBITDA-marginalen från 22,8 % till 19,5 %, vilket bland annat drevs av en negativ påverkan från produktmix samt negativ volymeffekt. Commercial Kitchen redovisade ett EBITDA om 3,1 (12,4) mkr, där minskningen dels avsåg negativ volymeffekt och dels lägre andel försäljning av helhetslösningar, vilka generellt sett har en högre lönsamhet. Perioden innehöll även vissa engångskostnader kopplade till organisationsförändringar.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 42,2 (61,6) mkr med en rörelsemarginal om 12,8 (17,4) %. Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till -3,5 (-0,5) mkr, och avsåg i allt väsentligt valutaeffekter. Finansnettot uppgick till -16,5 (-9,7) mkr, där förändringen huvudsakligen var hänförlig till valutaeffekter från omvärdering av finansiella poster. Resultat efter skatt uppgick till 19,7 (39,4) mkr och resultat per aktie uppgick till 1,74 (3,48) kr.

Investeringar

Koncernen har under årets tredje kvartal investerat 6,9 (4,0) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där periodens investeringar främst avsåg balanserade utgifter för produktutveckling samt maskiner och inventarier.

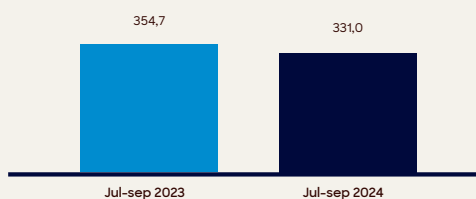
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 34,8 (52,5) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 28,0 (62,1) mkr. Det lägre kassaflödet var främst en effekt av ett lägre resultat samt minskade rörelseskulder, bland annat lägre förutbetalda intäkter kopplade till projekt inom Commercial Kitchen. Totalt kassaflöde uppgick till -35,7 (18,6) mkr, där perioden även inkluderade 18,3 mkr högre amorteringar av banklån jämfört med föregående år.

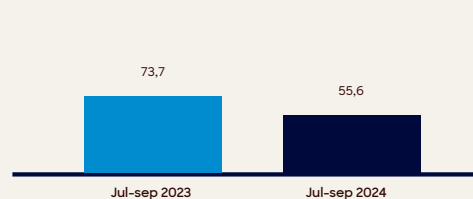
Finansiell ställning

Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 480,0 (608,7) mkr, varav 116,8 (133,3) mkr avsåg leasingskulder. Koncernens nettoskuld uppgick till 259,3 (362,4) mkr, och har amorterats med 100,0 mkr under 2024. Soliditeten förbättrades med 8,5 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 55,2 (46,7) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 800 mkr och löper ut under år 2026.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Våra affärsområden

Industrial

För perioden juli-september redovisade Industrial en försäljning om 279,7 (286,6) mkr, vilket motsvarade en tillväxt om -2,4 %. För region Americas ökade försäljningen med 20,0 %, i allt väsentligt drivet av våra kanadensiska bolag. Region EMEA rapporterade en försäljningsminskning från 158,7 mkr till 144,7 mkr, vilket påverkades negativt av rådande utmaningar inom den europeiska fordonsindustrin. I region APAC var försäljningen fortsatt på de lägre nivåer vi sett tidigare under året. En stor del av minskningen från 34,5 mkr till 23,0 mkr drevs av den kinesiska marknaden, med dess minskade utländska direktinvesteringar. Under den senaste tiden har vi dock noterat positiva tendenser för den kinesiska marknaden, troligen en effekt av de statliga stimulansåtgärder som initierats. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 54,6 (65,5) mkr, vilket motsvarade en marginal om 19,5 (22,8) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 45,4 (57,5) mkr med en rörelsemarginal om 16,2 (20,1) %. Produktmixen av varumärkena inom Industrial pressade ned rörelsemarginalen, som också påverkades av en negativ volymeffekt.

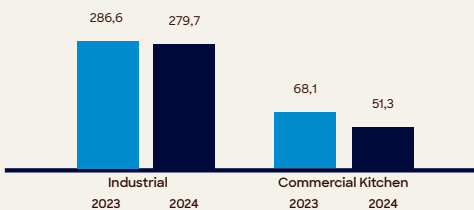
För perioden januari-september uppgick nettoomsättningen för Industrial till 870,0 (849,3) mkr, vilket motsvarar en tillväxt om 2,4 %. EBITDA för samma period ökade från 177,7 mkr till 190,8 mkr, motsvarande en marginal om 21,9 (20,9) %.

Commercial Kitchen

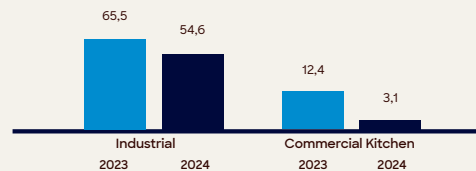
För Commercial Kitchen uppgick nettoomsättningen för kvartalet till 51,3 (68,1) mkr, motsvarande en minskning om 24,6 %. Den negativa utvecklingen drevs främst av det fortsatt svaga marknadsläget i Norden. Försäljningen i Sverige är alltjämt negativt påverkad av låg försäljning till offentlig sektor. Trots den negativa utvecklingen är vår bedömning att vi inte har förlorat några marknadsandelar och vår konkurrensposition är fortsatt stark. Det svaga marknadsläget i Norden kommer dock troligen kvarstå under kommande kvartal, och för att hantera dessa utmaningar framåt har vi under kvartalet genomfört effektiviserande åtgärder inom organisationen och produktionen. Commercial Kitchen rapporterade ett rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) om 3,1 (12,4) mkr, vilket motsvarade en marginal om 6,1 (18,2) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,0 (9,5) mkr med en rörelsemarginal om 0,1 (14,0) %. Rörelsemarginalen påverkades negativt av en lägre försäljningsvolym och av en lägre andel försäljning av helhetslösningar för storkök, vilka generellt sett har en högre lönsamhet.

Commercial Kitchen redovisade en nettoomsättning för perioden januari-september som minskade från 217,2 mkr till 186,0 mkr. Även EBITDA minskade och uppgick till 26,4 (43,7) mkr.

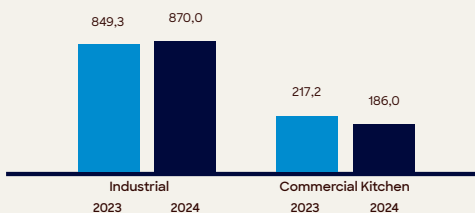
Nettoomsättning juli-september, mkr



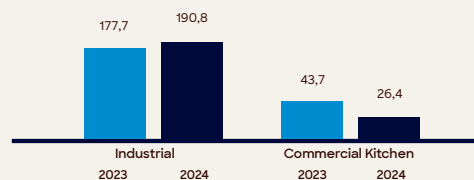
EBITDA juli-september, mkr



Nettoomsättning januari-september, mkr



EBITDA januari-september, mkr



Koncernen

januari - september 2024

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för perioden januari-september uppgick till 1 056,1 (1 066,5) mkr, motsvarande en tillväxt på -1,0 (6,7) %. Affärsområde Industrial bidrog med en tillväxt om 2,4 %, medan försäljningen för affärsområde Commercial Kitchen minskade från 217,2 mkr till 186,0 mkr. Den lägre försäljningen för Commercial Kitchen var till stor del driven av det svaga marknadsläget i Norden.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 205,8 (213,3) mkr, vilket motsvarade en marginal om 19,5 (20,0) %. Industrial förbättrade sitt EBITDA från 177,7 mkr till 190,8 mkr med en marginal om 21,9 (20,9) %. För Commercial Kitchen uppgick EBITDA till 26,4 (43,7) mkr. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 165,7 (180,1) mkr med en rörelsemarginal om 15,7 (16,9) %. Övriga rörelseintäkter och -kostnader uppgick till -0,8 (1,7) mkr, och avsåg till stor del valutaeffekter.

Finansnettot uppgick till -23,1 (-18,2) mkr, där ökningen främst härrörde från negativa valutaeffekter. Resultat efter skatt uppgick till 109,8 (123,9) mkr och resultat per aktie uppgick till 9,70 (10,94) kr.

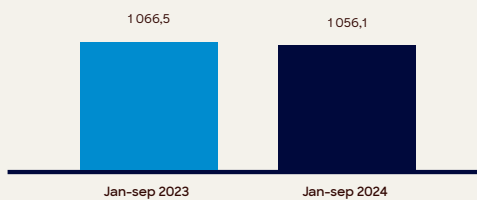
Investeringar

Under januari-september har koncernen investerat 20,3 (12,2) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där den ökade investeringstakten mot föregående år främst avsåg balanserade utgifter för produktutveckling.

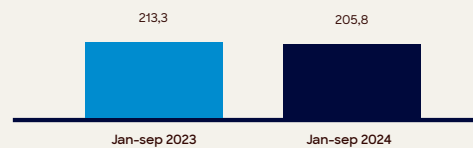
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 125,9 (148,9) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 91,9 (130,1) mkr. Förändring av rörelsekapital påverkades negativt av minskade rörelseskulder, bland annat lägre förutbetalda intäkter kopplade till projekt inom Commercial Kitchen. Årets kassaflöde inkluderade även ökade skattebetalningar om 19,9 mkr jämfört med föregående år. Periodens totala kassaflöde uppgick till -82,8 (-95,8) mkr, där jämförelseåret inkluderade förvärv av det schweiziska bolaget AIRfina om 12,8 mkr samt utbetalningar av tilläggsköpeskillningar kopplade till andra förvärv om totalt 60,2 mkr.

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 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 och räntor 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.

Valberedning

Vid årsstämman den 16 maj 2024 fattades beslut om att inrätta en valberedning, och sammansättningen av valberedningen inför styrelsevalet på 2025 års årsstämma är:

- Sofia Schörling Högberg, representant för Mexab Industri AB och valberedningens ordförande
- Joakim Westh, styrelseledamot och representant för Westh Ventures AB
- Carl Sundblad, representant för Cliens Fonder

För mer information om valberedningen och dess arbete hänvisas till www.absolentgroup.com.

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

Bokslutskommuniké 2024, 21 feb 2025
Årsredovisning 2024, 23 april 2025
Delårsrapport jan-mar 2025, 5 maj 2025
Årsstämma, 15 maj 2025
Delårsrapport jan-jun 2025, 18 jul 2025
Delårsrapport jan-sep 2025, 4 nov 2025

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

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

Göteborg den 30 oktober 2024
Axel Berntsson
VD och koncernchef

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	1, 2, 3	331 021	354 694	1 056 065	1 066 523	1 408 464
Kostnad för sålda varor		-190 266	-190 133	-589 303	-584 474	-788 028
Bruttoresultat		140 755	164 561	466 762	482 049	620 436
Försäljningskostnader		-47 174	-49 769	-149 844	-150 351	-197 492
Administrationskostnader		-42 473	-44 001	-130 289	-127 585	-168 934
Forsknings- och utvecklingskostnader		-5 354	-8 728	-20 163	-25 692	-33 752
Övriga rörelseintäkter		149	-	855	3 365	1 905
Övriga rörelsekostnader		-3 680	-471	-1 643	-1 639	-7 513
Rörelseresultat	3	42 222	61 593	165 678	180 147	214 650
Finansiella intäkter		1 347	86	4 606	5 460	4 800
Finansiella kostnader		-17 838	-9 802	-27 718	-23 632	-39 232
Resultat efter finansiella poster	3	25 731	51 877	142 566	161 976	180 219
Skatt på periodens resultat		-5 993	-12 465	-32 781	-38 109	-39 996
Periodens resultat		19 738	39 412	109 785	123 867	140 223
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		19 738	39 412	109 785	123 867	140 223
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie*, kr		1,74	3,48	9,70	10,94	12,39

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

Koncernens rapporter över totalresultat i sammandrag

Belopp i tkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	19 738	39 412	109 785	123 867	140 223
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-28	-19 697	21 189	27 460	2 641
Övrigt totalresultat	-28	-19 697	21 189	27 460	2 641
Summa totalresultat	19 710	19 715	130 974	151 327	142 864
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	19 710	19 715	130 974	151 327	142 864
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

Koncernens rapporter över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i tkr	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		643 539	664 542	636 706
Övriga immateriella anläggningstillgångar		74 959	70 557	69 295
Materiella anläggningstillgångar		211 224	231 546	228 815
Finansiella anläggningstillgångar		1 804	2 251	2 132
Uppskjutna skattefordringar		9 772	6 011	9 205
Summa anläggningstillgångar	2	941 299	974 907	946 153
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		175 744	204 959	179 376
Kundfordringar		228 229	241 238	193 968
Aktuella skattefordringar		17 663	6 724	11 685
Övriga fordringar		14 882	23 031	12 090
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37 647	45 721	38 007
Likvida medel		220 711	246 367	298 081
Summa omsättningstillgångar		694 875	768 040	733 207
SUMMA TILLGÅNGAR	4	1 636 175	1 742 947	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		60 811	64 441	39 622
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		806 346	714 167	730 524
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		903 031	814 481	806 019
Innehav utan bestämmande inflytande		-	1	1
Summa eget kapital		903 031	814 482	806 020
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga räntebärande leasingskulder		87 704	103 141	98 186
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5	363 149	475 419	465 029
Avsättningar		1 593	2 259	1 594
Uppskjutna skatteskulder		28 737	27 047	31 293
Övriga långfristiga skulder		-	3 448	-
Summa långfristiga skulder		481 184	611 313	596 101
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Kortfristiga räntebärande leasingskulder		29 129	30 173	31 727
Förskott från kunder		12 203	15 539	13 552
Leverantörsskulder		82 115	69 208	72 088
Aktuella skatteskulder		9 012	30 065	28 293
Övriga skulder		23 827	36 943	23 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		95 673	135 225	108 291
Summa kortfristiga skulder		251 960	317 153	277 239
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4	1 636 175	1 742 947	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	-	-	-	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
Ingående eget kapital 1 jan 2024	3 363	32 510	39 622	730 524	806 019	1	806 020
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-1	-1
Periodens resultat	-	-	-	109 785	109 785	-	109 785
Övrigt totalresultat							
Omräkningsdifferenser	-	-	21 189	-	21 189	-	21 189
Transaktioner med ägare							
Lämnad utdelning	-	-	-	-33 963	-33 963	-	-33 963
Utgående eget kapital 30 sep 2024	3 363	32 510	60 811	806 346	903 031	-	903 031

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i tkr	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		42 222	61 593	165 678	180 147	214 651
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		11 986	11 726	41 919	33 229	44 611
Erhållen ränta		1 328	86	4 479	213	4 690
Erlagd ränta		-7 613	-9 070	-24 243	-22 722	-31 069
Betald inkomstskatt		-13 132	-11 877	-61 885	-41 969	-49 611
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		34 791	52 458	125 949	148 898	183 272
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring av varulager		4 327	14 562	5 020	5 291	22 271
Förändring av rörelsefordringar		-1 963	-12 201	-33 561	-54 762	704
Förändring av rörelseskulder		-9 143	7 316	-5 556	30 671	7 848
Kassaflöde från den löpande verksamheten		28 012	62 135	91 852	130 098	214 095
Investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv		-	-683	-	-13 502	-19 181
Utbetald tilläggsköpeskilling		-	-	-	-60 221	-60 221
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-4 453	-1 791	-14 038	-7 340	-10 263
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-2 491	-2 242	-6 300	-4 846	-11 349
Avyttringar av materiella anläggningstillgångar		-	409	327	676	1 147
Ökning/minskning av långfristig fordran		210	-1 514	329	-1 523	-1 523
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	-6 734	-5 821	-19 682	-86 756	-101 390
Finansieringsverksamheten						
Amorterade lån		-50 000	-31 678	-100 000	-87 886	-87 886
Amorterade leasingskulder		-7 012	-6 080	-20 986	-17 845	-25 231
Utbetald utdelning		-	-	-33 963	-31 133	-31 133
Övriga poster		-	-	-	-2 255	-2 255
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-57 012	-37 758	-154 949	-139 119	-146 505
Periodens kassaflöde		-35 734	18 556	-82 780	-95 777	-33 800
Likvida medel vid periodens början		258 200	229 690	298 081	335 525	335 525
Kursdifferens i likvida medel		-1 755	-1 880	5 410	6 619	-3 644
Likvida medel vid periodens slut		220 711	246 367	220 711	246 367	298 081



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	10 453	10 928	31 567	33 419	41 355
Försäljningskostnader	-75	-70	-280	-481	-576
Administrationskostnader	-11 239	-10 855	-36 372	-33 622	-45 698
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 927	-1 888	-6 196	-5 780	-8 171
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	1 555	286
Övriga rörelsekostnader	-250	-463	-261	-463	-
Rörelseresultat	-3 039	-2 348	-11 542	-5 371	-12 805
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	79 690	85 672	85 672
Finansiella intäkter	6 802	5 255	21 498	20 156	25 486
Finansiella kostnader	-14 895	-8 353	-25 019	-21 225	-37 094
Resultat efter finansiella poster	-11 132	-5 446	64 627	79 231	61 259
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	92 308
Resultat före skatt	-11 132	-5 446	64 627	79 231	153 567
Skatt på periodens resultat	2 289	1 161	2 945	1 296	-14 343
Periodens resultat	-8 842	-4 286	67 572	80 529	139 224

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	44 110	33 124	34 968
Materiella anläggningstillgångar	211	332	302
Andelar i koncernbolag	460 463	476 692	476 692
Fordringar hos koncernbolag	271 502	292 589	273 848
Summa anläggningstillgångar	776 286	802 737	785 810
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar på koncernbolag	68 236	52 005	55 021
Aktuella skattefordringar	15 544	-	-
Övriga fordringar	493	323	790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 041	2 680	3 112
Kassa och bank	129 366	86 323	161 884
Summa omsättningstillgångar	216 680	141 331	220 807
SUMMA TILLGÅNGAR	992 966	944 068	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	232 254	134 406	126 993
Periodens resultat	67 572	80 529	139 224
Summa fritt eget kapital	332 336	247 445	298 727
Summa eget kapital	371 581	279 276	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	363 149	475 419	465 029
Summa långfristiga skulder	363 149	475 419	465 029
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 384	2 517	2 410
Aktuella skatteskulder	-	5 572	17 943
Skulder till koncernföretag	185 296	134 104	104 429
Övriga skulder	511	308	431
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 950	8 165	16 310
Summa kortfristiga skulder	196 142	150 665	141 522
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	992 966	944 068	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 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	
	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	246 620	234 609	35 392	46 934	282 012	281 543
Tjänster, redovisade över tid	24 221	34 941	5 930	4 024	30 151	38 963
Produkter och tjänster, redovisade över tid	8 853	17 033	10 004	17 153	18 858	34 186
Totalt	279 695	286 583	51 326	68 111	331 021	354 694

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt	759 256	715 684	124 212	149 744	883 468	865 429
Tjänster, redovisade över tid	79 991	86 798	15 298	9 238	95 289	96 036
Produkter och tjänster, redovisade över tid	30 783	46 800	46 525	58 259	77 308	105 059
Totalt	870 030	849 282	186 035	217 241	1 056 065	1 066 523

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	
	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023
EMEA	144 738	158 747	50 371	63 908	195 109	222 655
Americas	111 944	93 320	615	621	112 559	93 942
APAC	23 012	34 516	340	3 581	23 352	38 098
Totalt	279 695	286 583	51 326	68 111	331 021	354 694

Belopp i tkr

	Industrial		Commercial Kitchen		Totalt	
	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
EMEA	464 937	456 592	177 637	206 236	642 574	662 827
Americas	318 926	280 156	2 336	1 730	321 262	281 885
APAC	86 167	112 535	6 062	9 276	92 230	121 810
Totalt	870 030	849 282	186 035	217 241	1 056 065	1 066 523

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				
	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
EMEA	195 109	222 655	642 574	662 827	875 563
varav Storbritannien	65 192	68 046	208 897	198 571	258 885
varav Sverige	24 585	31 957	94 027	114 685	151 195
Americas	112 559	93 942	321 262	281 885	382 144
varav USA	63 462	63 644	200 354	185 877	243 744
APAC	23 352	38 098	92 230	121 810	150 757
Totalt	331 021	354 694	1 056 065	1 066 523	1 408 464

Belopp i tkr	Anläggningstillgångar*		
	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
EMEA	215 593	211 413	214 266
varav Storbritannien	62 511	58 781	61 284
varav Sverige	117 633	111 527	113 054
Americas	79 536	94 245	91 269
varav USA	1 282	3 549	2 833
APAC	827	2 457	1 779
Totalt	295 955	308 114	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 anläggnings-tillgångar.

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023
Nettoomsättning	279 695	286 583	51 326	68 140	-	-	-	-29	331 021	354 694
Rörelseresultat	45 363	57 538	31	9 521	-3 172	-5 466	-	-	42 222	61 593
Finansnetto									-16 491	-9 716
Resultat före skatt									25 731	51 877
Avskrivningar	-9 197	-7 916	-3 076	-2 868	-1 056	-1 371	-	-	-13 329	-12 155
Nettoinvesteringar	-2 533	-1 859	-402	-40	-4 009	-1 725	-	-	-6 944	-3 624

Belopp i tkr	Industrial		Commercial Kitchen		Koncern-gemensamma funktioner		Eliminerings		Totalt	
	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
Nettoomsättning	870 046	849 282	186 085	217 329	-	-	-66	-88	1 056 065	1 066 523
Rörelseresultat	163 713	155 791	17 351	34 742	-15 387	-10 385	-	-	165 678	180 147
Finansnetto									-23 113	-18 172
Resultat före skatt									142 566	161 976
Avskrivningar	-27 103	-21 950	-9 074	-8 950	-3 927	-2 206	-	-	-40 103	-33 106
Nettoinvesteringar	-7 073	-5 055	-1 465	-129	-11 473	-6 326	-	-	-20 011	-11 510

Belopp i tkr	Industrial	Commercial Kitchen	Koncern-gemensamma funktioner	Eliminerings	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		
	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Värderade till upplupet anskaffningsvärde	479 634	527 447	525 330	475 956	601 205	574 406
Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	-	-	-	-	-
Totalt	479 634	527 447	525 330	475 956	601 205	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	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Eventalförpliktelser			
Övriga garantier	-	4 058	4 087
Totalt	-	4 058	4 087

Moderbolaget

Belopp i tkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Eventalförpliktelser			
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	23 578	23 140	22 256
Övriga garantier	-	4 058	4 087
Totalt	23 578	27 197	26 343

