

Air care for healthy growth

Q3

Delårsrapport 2022

Sammanfattning

1 juli - 30 september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 326,4 (254,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 28,3 (33,1) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 41,9 % och uppgick till 67,2 (47,4) mkr, motsvarande en marginal om 20,6 (18,6) %.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 51,6 % och uppgick till 57,3 (37,8) mkr, motsvarande en marginal om 17,6 (14,9) %.
- Resultat per aktie uppgick till 3,81 (2,49) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 78,1 (19,2) mkr.

1 januari - 30 september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 999,2 (757,1) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 32,0 (13,5) %.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 52,9 % och uppgick till 202,8 (132,6) mkr, motsvarande en marginal om 20,3 (17,5) %.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade med 65,5 % uppgick till 172,7 (104,3) mkr, motsvarande en marginal om 17,3 (13,8) %.
- Resultat per aktie uppgick till 10,98 (6,82) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 141,0 (81,1) mkr.

Koncernens nyckeltal

| Nyckeltal | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 | Rullande 12 mån okt 2021- sep 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|
| Nettoomsättning, tkr | 326 427 | 254 396 | 999 220 | 757 119 | 1 029 807 | 1 271 908 |
| Försäljningstillväxt, % | 28,3 | 33,1 | 32,0 | 13,5 | 15,0 | 29,0 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), tkr | 67 248 | 47 376 | 202 764 | 132 605 | 168 538 | 238 697 |
| Rörelsemarginal före avskrivningar, % | 20,6 | 18,6 | 20,3 | 17,5 | 16,4 | 18,8 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA1*), tkr | 67 248 | 47 376 | 202 764 | 132 605 | 181 162 | 251 321 |
| Justerad rörelsemarginal före avskrivningar*, % | 20,6 | 18,6 | 20,3 | 17,5 | 17,6 | 19,8 |
| Rörelseresultat (EBIT), tkr | 57 332 | 37 827 | 172 652 | 104 296 | 131 542 | 199 898 |
| Rörelsemarginal, % | 17,6 | 14,9 | 17,3 | 13,8 | 12,8 | 15,7 |
| Justerat rörelseresultat (EBIT1*), tkr | 57 332 | 37 827 | 172 652 | 104 296 | 144 166 | 212 522 |
| Justerad rörelsemarginal*, % | 17,6 | 14,9 | 17,3 | 13,8 | 14,0 | 16,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr | 78 143 | 19 184 | 141 018 | 81 058 | 114 510 | 174 470 |
| Balansomslutning, tkr | 1 660 590 | 1 263 353 | 1 660 590 | 1 263 353 | 1 457 227 | 1 461 972 |
| Soliditet, % | 39,9 | 39,5 | 39,9 | 39,5 | 36,4 | 39,7 |
| Nettokassa (+) / nettoskuld (-), tkr | -334 385 | -261 800 | -334 385 | -261 800 | -392 098 | -298 093 |
| Resultat per aktie, kr | 3,81 | 2,49 | 10,98 | 6,82 | 8,68 | 12,84 |
| Eget kapital per aktie, kr | 58,47 | 44,05 | 58,47 | 44,05 | 46,82 | 51,26 |
| 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 | 456 | 403 | 456 | 403 | 446 | 464 |

* Justerade nyckeltal är rensade från jämförelsestörande poster för helåret 2021 samt för rullande 12 månader okt 2021-sep 2022. Nyckeltal för dessa perioder har justerats för jämförelsestörande poster, vilket dels avser negativ resultatpåverkan om 8,1 mkr relaterat till inkrämsförsäljningen av Bristol, dels kostnader om 4,6 mkr relaterade till omstrukturering av delar av verksamheten i Kina och vår projektinriktade affär i Storbritannien. Ingen justering har gjorts för övriga perioder.



Kommentar från VD

Ett starkt tredje kvartal

Under årets tredje kvartal redovisade koncernen återigen en kraftig tillväxt och lönsamhetsförbättring. Nettoomsättningen ökade med 28,3 % till 326,4 (254,4) mkr och tack vare fortsatta förbättringar av rörelsemarginalen steg rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) med 41,9 % till 67,2 (47,4) mkr. Vi har fortsatta framgångar med att ta marknadsandelar inom de flesta produkt- och marknadsområden och har välfyllda orderböcker inom koncernens båda affärsområden, Industrial och Commercial Kitchen. För kvartalet redovisar koncernen ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 78,1 (19,2) mkr, vilket är det högsta någonsin för ett enskilt kvartal. Den stora förbättringen drivs dels av en hög försäljning och relativt korta leveranstider och dels av säsongsfluktuationer för varulager och kundfordringar.

Industrial

Tillväxten i kvartalet för koncernens största affärsområde Industrial uppgick till 35,6 % och rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) till 21,5 %, vilket utgör en tydlig ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Region Americas har utmärkt sig med en hög total såväl som organisk tillväxt. Tillväxten kommer från flera

av koncernens varumärken med Absolent, Filtermist och Quatro i spetsen. Orderingången har också varit stark i regionen och vi är därmed väl positionerade inför kommande perioder. I region EMEA har den positiva trenden från tidigare perioder fortsatt och utvecklingen har gått starkt i framför allt Tyskland, Frankrike och Österrike. Även region APAC redovisar en positiv utveckling till följd av att alla kontor och lager öppnat upp igen, och vi ser fram mot en stark avslutning på året.

Commercial Kitchen

Affärsområde Commercial Kitchen har en tydlig säsongsfluktuation där det tredje kvartalet i år, liksom tidigare, är ett av årets försäljningsmässigt svagare med en försäljning i nivå med föregående år. Trots den säsongsmissigt låga försäljningsvolymen förbättrar affärsområdet sin rörelsemarginal (EBITDA) med drygt fyra procentenheter till 19,6 % jämfört med årets andra kvartal. Förbättringarna av marginalen är en följd av att prisökningar mot kund kopplat till ökade materialpriser börjat få effekt. Det är dock för tidigt att konstatera att vi är helt igenom och vi arbetar fortsatt beslutsamt med att säkerställa att vi får full kontroll och återhämtning i balansen mellan kostnadsökningar och prishöjningar.

Framtiden

Absolent Air Care Group har länge varit teknikledare inom flera luftreningsområden vilket är en grundpelare för vår branschledande tillväxt och lönsamhet. Vi investerar sedan ett par år en ansevärd mängd resurser på att utveckla nästa generations produktplattform och det är med spänning vi ser fram mot att inom en snar framtid lansera de första enheterna på plattformen. Vi kommer som ett resultat av en modulär plattformbyggs struktur kunna leverera nya produkter löpande under de närmsta tre åren och kunna uppfylla fler kundkrav på ett effektivare sätt. Vi har höga förväntningar på att de nya produkterna skall kunna bidra till en lönsam tillväxt under många år framöver.

Sammanfattningsvis är vi nöjda med hur koncernen är positionerad och stolta över att ha levererat ännu ett starkt kvartal. Det finns för närvarande ovanligt stora rörligheter i flertalet makrofaktorer såsom inflation, energipriser och räntor som skulle kunna få en påverkan på våra marknader, men vi ser fortsatt med tillförsikt på såväl tillväxt som marginalförbättring i kommande perioder.

Axel Berntsson, VD och koncernchef
Göteborg, i november 2022

Koncernen

juli - september 2022

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 326,4 (254,4) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 28,3 (33,1) %. Störst tillväxt noterades inom affärsområdet Industrial, där nettoomsättningen ökade från 200,1 mkr till 271,4 mkr. För koncernens andra affärsområde Commercial Kitchen uppgick nettoomsättningen till 55,1 (54,3) mkr. Nettoomsättningen ökade i samtliga regioner.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 67,2 (47,4) mkr, vilket motsvarar en marginal om 20,6 (18,6) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 57,3 (37,8) mkr med en rörelsemarginal om 17,6 (14,9) %. Omräkningseffekter av utländska koncernbolags resultat har påverkat periodens rörelseresultat (EBIT) med 2,4 (-0,6) mkr. Resultatförbättringen drivs av affärsområdet Industrial, för vilket rörelseresultatet (EBIT) ökade från 32,4 mkr till 50,8 mkr. Ökningen är en effekt av både förbättrad marginal och ökad nettoomsättning. För Commercial Kitchen uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 8,8 (9,9) mkr, där minskningen fortsatt är en effekt av kombinationen av kraftiga, snabba ökning av materialpriser och långa ordercykler. Övriga rörelseintäkter ökade med 9,4 mkr jämfört med samma period föregående år, vilket i allt väsentligt avser valutaeffekter.

Finansnettot uppgick till -4,8 (-2,4) mkr, varav valutaeffekter utgjorde -0,5 (-0,4) mkr. Denna påverkan är huvudsakligen relaterad till förvärvskredit upptagen i utländsk valuta. Det försämrade finansnettot avser i allt väsentligt ökade räntekostnader. Resultat efter skatt uppgick till 43,2 (28,2) mkr.

Investeringar

Koncernen har under perioden juli-september investerat 4,9 (3,9) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där periodens investeringar avser balanserade utvecklingskostnader, programvaror samt maskiner.

Kassaflöde

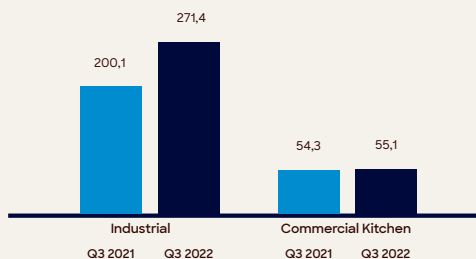
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 63,5 (41,4) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 78,1 (19,2) mkr. Det förbättrade kassaflödet drivs dels av det högre rörelseresultatet och dels av ett minskat rörelsekapital.

Finansiell ställning

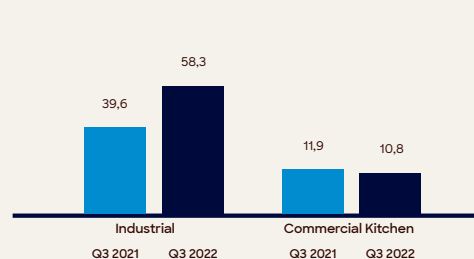
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 661,3 (507,2) mkr, varav 70,5 (79,9) mkr avser leasingskulder. Koncernens nettoskuld uppgick till 334,4 (261,8) mkr. Nettoskuldens ökning är i allt väsentligt hänförlig till förvärvet av Quatro Air Technologies Inc. och Aerofil Inc. som genomfördes under det fjärde kvartalet 2021.

Soliditeten förbättrades med 0,4 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 39,9 (39,5) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 600 mkr och löper ut under 2024.

Nettoomsättning, mkr



EBITDA, mkr



Koncernen

januari – september 2022

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 999,2 (757,1) mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 32,0 (13,5) %. Störst tillväxt noterades inom affärsområdet Industrial, där nettoomsättningen ökade från 583,3 mkr till 814,7 mkr. För koncernens andra affärsområde Commercial Kitchen uppgick nettoomsättningen till 184,6 (173,9) mkr. Nettoomsättningen ökade i samtliga regioner.

Resultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 202,8 (132,6) mkr, vilket motsvarar en marginal om 20,3 (17,5) %. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 172,7 (104,3) mkr med en rörelsemarginal om 17,3 (13,8) %. Omräkningseffekter av utländska koncernbolags resultat har påverkat periodens rörelseresultat (EBIT) med 5,6 (-0,3) mkr. Resultatförbättringen drivs av affärsområdet Industrial, för vilket rörelseresultatet (EBIT) ökade från 83,0 mkr till 154,2 mkr. Ökningen är en effekt av både förbättrad marginal och ökad nettoomsättning. För Commercial Kitchen uppgick rörelseresultatet (EBIT) till 27,1 (31,6) mkr, där det lägre resultatet främst beror på kombinationen av kraftiga, snabba ökningarna av materialpriser och långa ordercykler.

Rörelseresultatet inkluderar även övriga rörelseintäkter om 26,5 mkr, varav valutaeffekter utgör 21,7 mkr och realisationsresultat från fastighetsförsäljning utgör 3,5 mkr.

Finansnettot uppgick till -15,7 (-6,3) mkr, varav valutaeffekter utgjorde -0,9 (0,8) mkr. Denna påverkan är huvudsakligen relaterad till förvärvskredit upptagen i utländsk valuta. Finansnettot

belastas även av en nedskrivning av finansiell fordran om 5,4 mkr relaterad till en under föregående år genomförd inkråmsöverlåtelse. Resultat efter skatt uppgick till 124,3 (77,3) mkr.

Investeringar

Koncernen har under årets första nio månader investerat 20,7 (9,4) mkr i immateriella och materiella anläggningstillgångar, där årets investeringar främst avser balanserade utvecklingskostnader, programvaror samt maskiner.

Kassaflöde

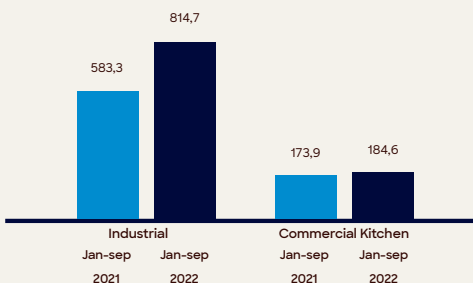
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 182,6 (103,9) mkr och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 141,0 (81,1) mkr. Kassaflödet har påverkats positivt av det förbättrade rörelseresultatet medan det ökade rörelsekapitalet påverkade negativt.

Finansiell ställning

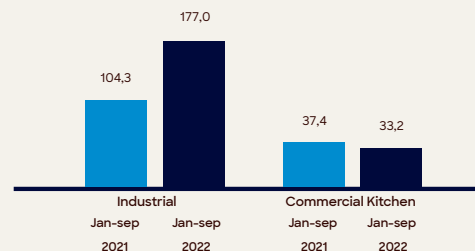
Räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 661,3 (507,2) mkr, varav 70,5 (79,9) mkr avser leasingskulder. Koncernens nettoskuld uppgick till 334,4 (261,8) mkr. Nettoskuldens ökning är i allt väsentligt hänförlig till förvärvet av Quatro Air Technologies Inc. och Aerofil Inc. som genomfördes under det fjärde kvartalet 2021.

Soliditeten förbättrades med 0,4 procentenheter och uppgick vid periodens utgång till 39,9 (39,5) %. Moderbolagets kreditfacilitet uppgår till 600 mkr och löper ut under 2024.

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 2021 (tillgänglig på www.absolentgroup.com). De finansiella riskerna beskrivs vidare även i not 23 i årsredovisningen för 2021. De rapporterade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2021, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Det råder fortsatt viss osäkerhet på grund av störningar i försörjningskedjan avseende transporter och komponentbrister. Det rådande geopolitiska läget är också en osäkerhetsfaktor, och det kan inte uteslutas att koncernen, samarbetspartners, leverantörer och/eller kunder kan komma att påverkas framöver såväl direkt som indirekt till följd av makroekonomiska faktorer eller globala störningar i försörjningskedjan.

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 2021.

Inga standarder, ändringar eller tolkningar som träder i kraft under 2022 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 2022, 22 feb 2023
Delårsrapport jan-mar 2023, 16 maj 2023
Årsstämma, 16 maj 2023
Delårsrapport jan-jun 2023, 17 aug 2023
Delårsrapport jan-sep 2023, 30 okt 2023

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

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

Göteborg den 11 november 2022
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 11 november 2022 kl. 8:00 CET.

Koncernens resultaträkningar

| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 |
|--|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 1, 2, 3 | 326 427 | 254 396 | 999 220 | 757 119 | 1 029 807 |
| Kostnad för sålda varor | 6 | -193 355 | -150 013 | -589 313 | -453 624 | -615 616 |
| Bruttoresultat | | 133 072 | 104 382 | 409 907 | 303 495 | 414 192 |
| Försäljningskostnader | 6 | -38 569 | -32 621 | -121 173 | -96 881 | -131 146 |
| Administrationskostnader | 6 | -41 580 | -29 847 | -116 437 | -88 188 | -126 134 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | 6 | -7 981 | -7 115 | -25 597 | -19 474 | -27 224 |
| Övriga rörelseintäkter* | 6 | 12 438 | 3 029 | 26 535 | 5 592 | 8 733 |
| Övriga rörelsekostnader* | | -48 | - | -583 | -246 | -6 879 |
| Rörelseresultat | 3 | 57 332 | 37 827 | 172 652 | 104 296 | 131 542 |
| Finansiella intäkter* | | 63 | 40 | 263 | 1 685 | 1 045 |
| Finansiella kostnader* | 6 | -4 898 | -2 418 | -15 928 | -7 944 | -9 357 |
| Resultat efter finansiella poster | 3 | 52 497 | 35 450 | 156 987 | 98 038 | 123 230 |
| Skatt på periodens resultat | 6 | -9 346 | -7 225 | -32 713 | -20 783 | -24 999 |
| Periodens resultat | | 43 153 | 28 224 | 124 275 | 77 254 | 98 232 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 43 153 | 28 224 | 124 275 | 77 254 | 98 232 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - |
| Resultat per aktie**, kr | | 3,81 | 2,49 | 10,98 | 6,82 | 8,68 |

* Valutakursvinster och -förluster inom rörelseresultatet respektive finansnettot nettoredovisas från och med denna rapport. Finansiell information för jämförelseperioder har omklassificerats.

** Före och efter utspädning.

Koncernens rapporter över totalresultat

| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | | 43 153 | 28 224 | 124 275 | 77 254 | 98 232 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| <i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i> | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 6 | 1 570 | 3 872 | 30 222 | 23 589 | 33 966 |
| Övrigt totalresultat | | 1 570 | 3 872 | 30 222 | 23 589 | 33 966 |
| Summa totalresultat | | 44 723 | 32 096 | 154 497 | 100 843 | 132 198 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 44 723 | 32 096 | 154 497 | 100 843 | 132 198 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - |

Koncernens rapporter över finansiell ställning

| Belopp i tkr | Not | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Goodwill | 6 | 612 123 | 424 073 | 562 096 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 6 | 66 992 | 33 959 | 53 863 |
| Materiella anläggningstillgångar | 6 | 168 988 | 185 208 | 184 515 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 562 | 3 027 | 5 914 |
| Uppskjutna skattefordringar | 6 | 8 298 | 3 906 | 5 257 |
| Summa anläggningstillgångar | 2 | 856 963 | 650 172 | 811 645 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| Varulager | | 195 755 | 115 461 | 143 770 |
| Kundfordringar | | 224 653 | 170 138 | 200 935 |
| Aktuella skattefordringar | | 5 912 | 19 333 | 17 498 |
| Övriga fordringar | | 14 642 | 8 022 | 15 358 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 | 35 777 | 54 867 | 34 791 |
| Likvida medel | | 326 887 | 245 360 | 233 230 |
| Summa omsättningstillgångar | | 803 626 | 613 181 | 645 582 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 4 | 1 660 590 | 1 263 353 | 1 457 227 |
| 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 | 6 | 32 072 | -8 526 | 1 850 |
| Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | | 593 954 | 471 344 | 492 321 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 661 899 | 498 690 | 530 044 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 | 1 | 1 |
| Summa eget kapital | 6 | 661 900 | 498 691 | 530 045 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | | |
| Långfristiga räntebärande leasingskulder | 6 | 50 850 | 59 128 | 58 405 |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 5 | 590 149 | 426 016 | 545 926 |
| Avsättningar | | 1 713 | 11 499 | 1 604 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 23 402 | 19 447 | 24 234 |
| Övriga långfristiga skulder | 6 | 18 288 | 26 249 | 49 499 |
| Summa långfristiga skulder | | 684 402 | 542 340 | 679 668 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Kortfristiga räntebärande leasingskulder | 6 | 19 691 | 20 769 | 20 779 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | | 582 | 1 247 | 218 |
| Förskott från kunder | | 22 121 | 19 762 | 15 870 |
| Leverantörsskulder | | 75 246 | 56 252 | 63 823 |
| Aktuella skatteskulder | | 24 907 | - | 5 889 |
| Övriga skulder | | 57 821 | 37 366 | 32 838 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 113 922 | 86 925 | 108 099 |
| Summa kortfristiga skulder | | 314 290 | 222 322 | 247 515 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 4 | 1 660 590 | 1 263 353 | 1 457 227 |

Rapport över förändring i koncernens egna kapital

| Belopp i tkr | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Om- räknings- reserv* | Balans- erade vinstme- del inkl. periodens resultat | Summa | Innehav utan bestäm- mande inflytande | Summa eget kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|-----------------------------|--|----------------|---|--------------------------|
| Ingående eget kapital 1 jan 2021 | 3 363 | 32 510 | -32 115 | 414 466 | 418 224 | 1 | 418 225 |
| Periodens resultat | - | - | - | 77 254 | 77 254 | - | 77 254 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 23 589 | - | 23 589 | - | 23 589 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Lämnad utdelning | - | - | - | -20 378 | -20 378 | - | -20 378 |
| Utgående eget kapital 30 sep 2021 | 3 363 | 32 510 | -8 526 | 471 344 | 498 690 | 1 | 498 691 |
| 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 |

* Efter övergång till IFRS redovisas omräkningsreserv som en separat komponent i eget kapital. För vidare information, se not 6.

Koncernens kassaflödesanalyser

| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | |
| Rörelseresultat | | 57 332 | 37 827 | 172 652 | 104 296 | 131 542 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 7 253 | 9 875 | 24 360 | 34 192 | 33 251 |
| Erhållen ränta | | 139 | 315 | 244 | 501 | 774 |
| Erlagd ränta | 6 | -3 879 | -2 091 | -8 805 | -8 196 | -9 754 |
| Betald inkomstskatt | | 122 | -4 488 | -8 336 | -26 915 | -26 251 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | | 60 967 | 41 439 | 180 115 | 103 878 | 129 561 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | | |
| Förändring av varulager | | -10 508 | -3 628 | -37 748 | -9 123 | -12 645 |
| Förändring av rörelsefordringar | 6 | 14 667 | 2 781 | -2 167 | -36 062 | -25 450 |
| Förändring av rörelseskulder | | 13 015 | -21 408 | 817 | 22 365 | 23 042 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 78 143 | 19 184 | 141 018 | 81 058 | 114 510 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | |
| Rörelseförvärv | | - | - | - | -45 731 | -192 905 |
| Utbetald tilläggsköpeskilling | | - | - | -15 560 | -39 003 | -39 003 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | | -3 951 | -1 306 | -14 768 | -3 908 | -7 784 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | -932 | -2 605 | -5 910 | -5 467 | -7 374 |
| Avyttringar av materiella anläggningstillgångar | | 41 | - | 9 241 | 233 | 367 |
| Ökning/minskning av långfristig fordran | | -83 | -78 | 50 | -3 085 | -5 647 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 3 | -4 925 | -3 989 | -26 947 | -96 961 | -252 346 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | |
| Amorterade lån | | - | -159 695 | - | -160 271 | -48 773 |
| Amorterade leasingskulder | 6 | -5 266 | -5 676 | -16 082 | -16 327 | -21 595 |
| Utbetald utdelning | | - | - | -22 642 | -20 378 | -20 378 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -5 266 | -165 371 | -38 724 | -196 975 | -90 746 |
| Periodens kassaflöde | | 67 952 | -150 176 | 75 347 | -212 877 | -228 580 |
| Likvida medel vid periodens början | | 254 954 | 392 565 | 233 230 | 451 846 | 451 846 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 3 980 | 2 971 | 18 309 | 6 392 | 9 964 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 326 887 | 245 360 | 326 887 | 245 360 | 233 230 |



Moderbolagets resultaträkning

| Belopp i tkr | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 10 804 | 6 735 | 32 423 | 21 093 | 31 757 |
| Försäljningskostnader | -288 | -326 | -1 317 | -1 007 | -1 461 |
| Administrationskostnader | -11 537 | -9 306 | -33 615 | -27 428 | -37 895 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -1 280 | -1 007 | -4 271 | -2 433 | -4 275 |
| Övriga rörelseintäkter* | 1 753 | 13 | 1 703 | 264 | 718 |
| Övriga rörelsekostnader* | - | -94 | - | - | - |
| Rörelseresultat | -547 | -3 985 | -5 077 | -9 511 | -11 156 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | - | - | 48 124 | - | - |
| Finansiella intäkter* | 3 603 | 1 290 | 8 437 | 2 714 | 4 257 |
| Finansiella kostnader* | -5 372 | -1 915 | -10 729 | -6 204 | -12 373 |
| Resultat efter finansiella poster | -2 316 | -4 610 | 40 754 | -13 002 | -19 272 |
| Bokslutsdispositioner | - | - | - | - | 58 319 |
| Resultat före skatt | -2 316 | -4 610 | 40 754 | -13 002 | 39 047 |
| Skatt på periodens resultat | 468 | 947 | 1 505 | 2 668 | -8 987 |
| Periodens resultat | -1 848 | -3 663 | 42 259 | -10 335 | 30 060 |

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

* Valutakursvinster och -förluster inom rörelseresultatet respektive finansnettot nettoredovisas från och med denna rapport. Finansiell information för jämförelseperioder har omklassificerats.

Moderbolagets balansräkning

| Belopp i tkr | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 24 519 | 11 269 | 14 218 |
| Materiella anläggningstillgångar | 453 | 574 | 544 |
| Andelar i koncernbolag | 479 287 | 489 593 | 479 262 |
| Fordringar hos koncernbolag | 276 184 | 88 563 | 242 158 |
| Uppskjuten skattefordran | 6 | - | - |
| Summa anläggningstillgångar | 780 448 | 589 998 | 736 181 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Fordringar på koncernbolag | 54 013 | 71 080 | 60 255 |
| Aktuella skattefordringar | - | 3 392 | - |
| Övriga fordringar | 517 | 55 | 348 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 343 | 878 | 1 576 |
| Kassa och bank | 152 444 | 103 189 | 84 953 |
| Summa omsättningstillgångar | 209 318 | 178 594 | 147 131 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 989 765 | 768 593 | 883 312 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 3 363 | 3 363 | 3 363 |
| Reservfond | 918 | 918 | 918 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 3 486 | - | 3 486 |
| Summa bundet eget kapital | 7 767 | 4 281 | 7 767 |
| Överkursfond | 32 510 | 32 510 | 32 510 |
| Balanserat resultat | 85 928 | 81 996 | 78 510 |
| Periodens resultat | 42 259 | -10 335 | 30 060 |
| Summa fritt eget kapital | 160 697 | 104 171 | 141 080 |
| Summa eget kapital | 168 465 | 108 452 | 148 847 |
| <i>Obeskattade reserver</i> | | | |
| Periodiseringsfond | 14 542 | - | 14 542 |
| Summa obeskattade reserver | 14 542 | - | 14 542 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 590 149 | 425 998 | 545 926 |
| Skulder till koncernbolag | 7 961 | - | - |
| Övriga långfristiga skulder | - | 26 249 | 23 011 |
| Summa långfristiga skulder | 598 110 | 452 247 | 568 937 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 2 991 | 2 762 | 4 373 |
| Aktuella skatteskulder | 5 970 | - | 8 270 |
| Skulder till koncernföretag | 155 739 | 170 550 | 107 639 |
| Övriga skulder | 28 224 | 24 652 | 18 344 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 725 | 9 929 | 12 360 |
| Summa kortfristiga skulder | 208 649 | 207 893 | 150 986 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 989 765 | 768 593 | 883 312 |

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 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 |
| Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt | 226 501 | 160 883 | 44 930 | 45 104 | 271 431 | 205 988 |
| Tjänster, redovisade över tid | 29 596 | 17 388 | 2 130 | 1 320 | 31 725 | 18 707 |
| Produkter och tjänster, redovisade över tid | 15 268 | 21 806 | 8 002 | 7 894 | 23 270 | 29 700 |
| Totalt | 271 366 | 200 078 | 55 062 | 54 317 | 326 427 | 254 396 |

Belopp i tkr

| | Industrial | | Commercial Kitchen | | Totalt | |
|---|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 |
| Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt | 682 827 | 462 308 | 144 847 | 134 419 | 827 674 | 596 728 |
| Tjänster, redovisade över tid | 85 659 | 57 310 | 5 891 | 3 745 | 91 550 | 61 055 |
| Produkter och tjänster, redovisade över tid | 46 165 | 63 631 | 33 830 | 35 704 | 79 995 | 99 335 |
| Totalt | 814 651 | 583 249 | 184 568 | 173 868 | 999 220 | 757 119 |

Belopp i tkr

| | Industrial | Commercial Kitchen | Totalt |
|---|----------------|--------------------|------------------|
| | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 |
| Produkter, redovisade vid en viss tidpunkt | 653 854 | 172 964 | 826 818 |
| Tjänster, redovisade över tid | 73 558 | 9 741 | 83 299 |
| Produkter och tjänster, redovisade över tid | 74 590 | 45 099 | 119 690 |
| Totalt | 802 003 | 227 804 | 1 029 807 |

Nettoomsättning fördelad per geografisk region

| Belopp i tkr | Industrial | | Commercial Kitchen | | Totalt | |
|---------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|
| | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 |
| EMEA* | 131 086 | 108 816 | 51 755 | 52 225 | 182 841 | 161 041 |
| Americas | 101 748 | 56 355 | 369 | 172 | 102 117 | 56 527 |
| APAC | 38 532 | 34 907 | 2 937 | 1 920 | 41 469 | 36 827 |
| Totalt | 271 366 | 200 078 | 55 062 | 54 317 | 326 427 | 254 396 |

| Belopp i tkr | Industrial | | Commercial Kitchen | | Totalt | |
|---------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 |
| EMEA* | 390 381 | 322 758 | 175 458 | 166 893 | 565 839 | 489 650 |
| Americas | 313 546 | 169 602 | 1 726 | 2 570 | 315 273 | 172 173 |
| APAC | 110 726 | 90 893 | 7 383 | 4 403 | 118 108 | 95 296 |
| Totalt | 814 653 | 583 253 | 184 567 | 173 866 | 999 220 | 757 119 |

| Belopp i tkr | Industrial | Commercial Kitchen | Totalt |
|---------------|----------------|--------------------|------------------|
| | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 |
| EMEA* | 428 665 | 216 727 | 645 392 |
| Americas | 242 500 | 3 545 | 246 044 |
| APAC | 130 839 | 7 532 | 138 371 |
| Totalt | 802 003 | 227 804 | 1 029 807 |

* De tidigare särredovisade regionerna Europe och UK & I har slagits ihop och redovisas numera som EMEA.

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 2022 | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-dec 2021 |
| EMEA* | 182 841 | 161 041 | 565 839 | 489 650 | 645 392 |
| varav Storbritannien | 64 414 | 58 090 | 177 533 | 158 707 | 201 938 |
| varav Sverige | 28 709 | 32 830 | 108 259 | 99 759 | 133 002 |
| Americas | 102 117 | 56 527 | 315 273 | 172 173 | 246 044 |
| varav USA | 70 412 | 38 820 | 200 502 | 117 049 | 164 854 |
| APAC | 41 469 | 36 827 | 118 108 | 95 296 | 138 371 |
| Totalt | 326 427 | 254 396 | 999 220 | 757 119 | 1 029 807 |

| Belopp i tkr | Anläggningstillgångar** | | |
|----------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
| EMEA* | 210 650 | 208 617 | 209 948 |
| varav Storbritannien | 82 431 | 84 607 | 85 270 |
| varav Sverige | 101 260 | 87 964 | 91 171 |
| Americas | 32 817 | 12 736 | 31 955 |
| varav USA | 5 896 | 6 284 | 6 029 |
| APAC | 812 | 1 719 | 1 732 |
| Totalt | 244 278 | 223 072 | 243 636 |

* De tidigare särredovisade regionerna Europe och UK & I har slagits ihop och redovisas numera som EMEA.

** 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 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 | Jul-sep 2022 | Jul-sep 2021 |
| Nettoomsättning | 271 366 | 200 078 | 55 062 | 54 317 | - | - | - | - | 326 427 | 254 396 |
| Rörelseresultat | 50 800 | 32 425 | 8 752 | 9 893 | -2 218 | -4 490 | - | - | 57 332 | 37 827 |
| Finansnetto | | | | | | | | | -4 835 | -2 378 |
| Resultat före skatt | | | | | | | | | 52 497 | 35 450 |
| Avskrivningar | -7 466 | -7 163 | -2 051 | -1 957 | -396 | -429 | - | - | -9 913 | -9 549 |
| Nettoinvesteringar | -2 223 | -3 719 | -117 | - | -2 502 | -192 | - | - | -4 842 | -3 911 |

| Belopp i tkr | Industrial | | Commercial Kitchen | | Koncern-gemensamma funktioner | | Eliminerings | | Totalt | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 | Jan-sep 2022 | Jan-sep 2021 |
| Nettoomsättning | 814 660 | 583 253 | 184 639 | 173 895 | - | - | -79 | -29 | 999 220 | 757 119 |
| Rörelseresultat | 154 246 | 83 040 | 27 060 | 31 617 | -8 653 | -10 361 | - | - | 172 652 | 104 296 |
| Finansnetto | | | | | | | | | -15 665 | -6 259 |
| Resultat före skatt | | | | | | | | | 156 987 | 98 038 |
| Avskrivningar | -22 760 | -21 240 | -6 171 | -5 822 | -1 180 | -1 247 | - | - | -30 111 | -28 308 |
| Nettoinvesteringar | -88 | -6 309 | -892 | -688 | -10 456 | -2 145 | - | - | -11 437 | -9 142 |

| Belopp i tkr | Industrial | Commercial Kitchen | Koncern-gemensamma funktioner | Eliminerings | Totalt |
|---------------------|--------------|--------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 | Jan-dec 2021 |
| Nettoomsättning | 802 008 | 227 829 | - | -29 | 1 029 807 |
| Rörelseresultat | 105 796 | 38 905 | -13 158 | - | 131 542 |
| Finansnetto | | | | | -8 312 |
| Resultat före skatt | | | | | 123 230 |
| Avskrivningar | -28 222 | -7 254 | -1 521 | - | -36 996 |
| Nettoinvesteringar | -8 796 | -954 | -5 041 | - | -14 791 |

Not 4 Finansiella instrument

| Belopp i tkr | Finansiella tillgångar | | | Finansiella skulder | | |
|---|------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
| Värderade till upplupet anskaffningsvärde | 577 541 | 455 257 | 470 665 | 701 335 | 531 295 | 663 307 |
| Värderade till verkligt värde via resultaträkningen | - | - | - | 58 244 | 50 479 | 67 396 |
| Totalt | 577 541 | 455 257 | 470 665 | 759 579 | 581 774 | 730 703 |

Finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde baserat på klassificering. För mer ingående beskrivning, se koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2021.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncernen

| Belopp i tkr | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Säkerheter ställda för skulder till kreditinstitut | | | |
| Företagsinteckningar | - | 3 000 | - |
| Totalt | - | 3 000 | - |
| Övriga ställda säkerheter | | | |
| Bankmedel som säkerhet | 339 | 327 | 2 873 |
| Totalt | 339 | 327 | 2 873 |

Moderbolaget

| Belopp i tkr | 30 sep 2022 | 30 sep 2021 | 31 dec 2021 |
|---|---------------|-------------|---------------|
| Eventalförpliktelser | | | |
| Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag | 25 904 | - | 25 428 |
| Totalt | 25 904 | - | 25 428 |

Not 6 Övergång till IFRS

Absolent Air Care Group AB har tidigare tillämpat BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020, och övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1. Den första rapport som koncernen upprättade enligt IFRS var årsredovisningen för 2021 som publicerades den 26 april 2022. I den rapporten redovisades övergångseffekterna för balansräkningen per 1 januari 2020, 31 december 2020 och 31 december 2021, samt för resultaträkningen och kassaflödesanalysen för helåren 2020 och 2021. I denna delårsrapport redovisas övergångseffekterna för de finansiella rapporterna för det tredje kvartalet 2021 samt för perioden januari-september 2021.

Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag ska tillämpa samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- Koncernen har valt att tillämpa det frivilliga undantaget i IFRS 1 bilaga C punkt 1 och därmed inte räknat om förvärvsanalyser för rörelseförvärv som genomförts innan övergångsdatumet 1 januari 2020.
- Leasingskulder har värderats till nuvärdet av framtida ej betalade leasingavgifter, diskonterade med den marginella låneräntan vid tidpunkten för övergång till IFRS. Nyttjanderättstillgången har värderats till ett belopp som motsvarar skulden, justerat för eventuella förutbetalda och upplupna leasingavgifter. Bedömning kring huruvida ett avtal utgör ett leasingavtal har gjorts baserat på fakta och omständigheter per tidpunkten för övergång till IFRS. Koncernen har även valt att tillämpa reglerna att leasingavtal som avslutas inom 12 månader från övergång till IFRS samt leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden.
- Ackumulerade omräkningsdifferenser i eget kapital bedöms uppgå till noll vid övergångsdatum till IFRS.

I följande tabeller presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet, finansiella ställning, kassaflöde samt eget kapital vid omräkning av de finansiella rapporterna för det tredje kvartalet 2021 och perioden januari-september 2021 från K3 till IFRS. Det som främst har påverkat redovisningen är:

- Återläggning av avskrivningar på goodwill, se not 6.A.
- Tillämpning av IFRS 3 på förvärvsanalysen hänförlig till det förvärv som genomfördes under perioden januari-september 2021, se not 6.A.
- För de leasingavtal som tidigare redovisas som operationella kommer koncernen att redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder, se not 6.B.
- Omklassificering av förpliktelser kopplade till villkorade tilläggsköpeskillningar från övriga avsättningar till övriga långfristiga skulder och övriga kortfristiga skulder, se not 6.C.

I samband med upprättande av delårsrapporten enligt IFRS har även ett flertal omklassificeringar och namnbyten av balansposter gjorts. Samtliga i balansräkningen kursiverade poster har omklassificerats enligt följande:

- Annat eget kapital inklusive periodens resultat har inkluderats i posten balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat. Omräkningsreserv ingick tidigare i posten annat eget kapital inklusive periodens resultat, men denna särredovisas enligt IFRS på egen rad. Se mer i not 6.D.
- Uppskjutna skatteskulder och övriga avsättningar redovisades tidigare under rubriken avsättningar. Vid övergången till IFRS har dessa inkluderats under rubriken långfristiga skulder.
- Skulder till kreditinstitut har bytt namn och redovisas nu som övriga långfristiga räntebärande skulder.

Även i resultaträkningen och kassaflödesanalysen har vissa mindre omklassificeringar och namnbyten gjorts, samt att tidigare aggregerade poster har delats upp i mer detaljerade poster.

Koncernens resultaträkningar

| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jul-sep 2021 IFRS | Jan-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jan-sep 2021 IFRS |
|--|----------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Nettoomsättning | | 254 395 | - | 254 396 | 757 119 | - | 757 119 |
| Kostnad för sålda varor | 6.B | -150 299 | 285 | -150 013 | -454 158 | 535 | -453 624 |
| Bruttoresultat | | 104 097 | 285 | 104 382 | 302 960 | 535 | 303 495 |
| Försäljningskostnader | 6.A, 6.B | -57 023 | 24 402 | -32 621 | -168 593 | 71 712 | -96 881 |
| Administrationskostnader | 6.A, 6.B | -29 935 | 88 | -29 847 | -87 654 | -534 | -88 188 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | 6.B | -7 113 | -2 | -7 115 | -19 470 | -4 | -19 474 |
| Övriga rörelseintäkter | 6.B | - | 3 029 | 3 029 | - | 5 592 | 5 592 |
| Övriga rörelsekostnader | | - | - | - | - | -246 | -246 |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader | | 3 028 | -3 028 | - | 5 319 | -5 319 | - |
| Rörelseresultat | | 13 054 | 24 773 | 37 827 | 32 562 | 71 735 | 104 296 |
| Finansiella intäkter | | - | 40 | 40 | - | 1 685 | 1 685 |
| Finansiella kostnader | 6.B | - | -2 418 | -2 418 | - | -7 944 | -7 944 |
| Finansiella poster | | -1 904 | 1 904 | - | -4 814 | 4 814 | - |
| Resultat efter finansiella poster | | 11 150 | 24 300 | 35 450 | 27 748 | 70 290 | 98 038 |
| Skatt på periodens resultat | 6.A, 6.B | -7 383 | 158 | -7 225 | -21 295 | 512 | -20 783 |
| Periodens resultat | | 3 767 | 24 457 | 28 224 | 6 453 | 70 801 | 77 254 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 3 767 | 24 457 | 28 224 | 6 453 | 70 801 | 77 254 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - | - |
| Rapporter över totalresultat | | | | | | | |
| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jul-sep 2021 IFRS | Jan-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jan-sep 2021 IFRS |
| Periodens resultat | | 3 767 | 24 457 | 28 224 | 6 453 | 70 801 | 77 254 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| <i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i> | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 6.D | - | 3 872 | 3 872 | - | 23 589 | 23 589 |
| Övrigt totalresultat | | - | 3 872 | 3 872 | - | 23 589 | 23 589 |
| Summa totalresultat | | 3 767 | 28 330 | 32 096 | 6 453 | 94 391 | 100 843 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 3 767 | 28 330 | 32 096 | 6 453 | 94 391 | 100 843 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - | - |

Koncernens rapporter över finansiell ställning

| Belopp i tkr | Not | 30 sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | 30 sep 2021 IFRS |
|--|-----|----------------------|-------------------------------------|------------------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Goodwill | 6.A | - | 424 073 | 424 073 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 6.A | - | 33 959 | 33 959 |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | 303 375 | -303 375 | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 6.B | 105 849 | 79 359 | 185 208 |
| Övriga långfristiga fordringar | | 3 027 | - | 3 027 |
| Uppskjutna skattefordringar | 6.B | 3 414 | 492 | 3 906 |
| Summa anläggningstillgångar | | 415 665 | 234 508 | 650 172 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| Varulager | | 115 461 | - | 115 461 |
| Kundfordringar | | 170 138 | - | 170 138 |
| Aktuella skattefordringar | | - | 19 333 | 19 333 |
| Övriga fordringar | | 83 981 | -75 959 | 8 022 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6.B | - | 54 867 | 54 867 |
| Likvida medel | | - | 245 360 | 245 360 |
| <i>Kassa och bank</i> | | 245 360 | -245 360 | - |
| Summa omsättningstillgångar | | 614 940 | -1 760 | 613 181 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 1 030 605 | 232 748 | 1 263 353 |

Koncernens rapporter över finansiell ställning

| Belopp i tkr | Not | 30 sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | 30 sep 2021 IFRS |
|--|-----|----------------------|-------------------------------------|------------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| Aktiekapital | | 3 363 | - | 3 363 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 32 510 | - | 32 510 |
| Omräkningsreserv | 6.D | - | -8 526 | -8 526 |
| Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | | - | 471 344 | 471 344 |
| <i>Annat eget kapital inklusive periodens resultat</i> | | 313 770 | -313 770 | - |
| Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare | | 349 643 | 149 048 | 498 690 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 | - | 1 |
| Summa eget kapital | | 349 644 | 149 048 | 498 691 |
| <i>Avsättningar</i> | | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | | 15 667 | -15 667 | - |
| Övriga avsättningar | | 61 964 | -61 964 | - |
| Summa långfristiga avsättningar | | 77 631 | -77 631 | - |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | | |
| Långfristiga räntebärande leasingskulder | 6.B | - | 59 128 | 59 128 |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | | - | 426 016 | 426 016 |
| Skulder till kreditinstitut | | 426 016 | -426 016 | - |
| Avsättningar | 6.C | - | 11 499 | 11 499 |
| Uppskjutna skatteskulder | 6.A | - | 19 447 | 19 447 |
| Övriga långfristiga skulder | 6.C | - | 26 249 | 26 249 |
| Summa långfristiga skulder | | 426 016 | 116 326 | 542 340 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Kortfristiga räntebärande leasingskulder | 6.B | - | 20 769 | 20 769 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | | 1 247 | - | 1 247 |
| Förskott från kunder | | - | 19 762 | 19 762 |
| Leverantörsskulder | | 56 252 | - | 56 252 |
| Aktuella skatteskulder | | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder | 6.C | 119 814 | -82 449 | 37 366 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | - | 86 925 | 86 925 |
| Summa kortfristiga skulder | | 177 314 | 45 008 | 222 322 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 1 030 605 | 232 749 | 1 263 353 |

Koncernens kassaflödesanalys

| Belopp i tkr | Not | Jul-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jul-sep 2021 IFRS | Jan-sep 2021 K3 | Effekt vid övergång till IFRS | Jan-sep 2021 IFRS |
|---|-----|--------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Den löpande verksamheten | | | | | | | |
| Rörelseresultat | | 13 054 | 24 774 | 37 827 | 32 562 | 71 735 | 104 296 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 28 542 | -18 667 | 9 875 | 85 865 | -51 673 | 34 192 |
| Erhållen ränta | | - | 315 | 315 | - | 501 | 501 |
| Erlagd ränta | 6.B | - | -2 091 | -2 091 | - | -8 196 | -8 196 |
| Finansnetto, erlagt | | -1 376 | 1 376 | - | -6 827 | 6 827 | - |
| Betald inkomstskatt | | -4 488 | - | -4 488 | -26 915 | - | -26 915 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | 35 732 | 5 706 | 41 439 | 84 685 | 19 193 | 103 878 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | | | |
| Förändring av varulager | | - | -3 628 | -3 628 | - | -9 123 | -9 123 |
| Förändring av rörelsefordringar | 6.B | - | 2 781 | 2 781 | - | -36 062 | -36 062 |
| Förändring av rörelseskulder | | - | -21 408 | -21 408 | - | 22 365 | 22 365 |
| Förändring av rörelsekapital | | -22 293 | 22 293 | - | -22 832 | 22 832 | - |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 13 439 | 5 746 | 19 184 | 61 853 | 19 207 | 81 058 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | | |
| Rörelseförvärv | | - | - | - | - | -45 731 | -45 731 |
| Förvärv av dotterbolag | | - | - | - | -82 045 | 82 045 | - |
| Utbetalda tilläggsköpeskillingar | | - | - | - | - | -39 003 | -39 003 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | | - | -1 306 | -1 306 | - | -3 908 | -3 908 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | - | -2 605 | -2 605 | - | -5 467 | -5 467 |
| Avyttringar av materiella anläggningstillgångar | | - | - | - | - | 233 | 233 |
| Ökning/minskning av långfristig fordran | | - | -78 | -78 | - | -3 085 | -3 085 |
| Investeringsverksamheten | | -3 920 | 3 920 | - | -12 037 | 12 037 | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -3 920 | -68 | -3 989 | -94 082 | -2 878 | -96 961 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | | |
| Amorterade lån | | - | -159 695 | -159 695 | - | -160 271 | -160 271 |
| Amorterade leasingskulder | 6.B | - | -5 676 | -5 676 | - | -16 327 | -16 327 |
| Utbetald utdelning | | - | - | - | - | -20 378 | -20 378 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -159 695 | 159 695 | - | -180 648 | 180 648 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -159 695 | -5 677 | -165 371 | -180 648 | -16 326 | -196 975 |
| Periodens kassaflöde | | -150 176 | - | -150 176 | -212 877 | - | -212 877 |
| Likvida medel vid periodens början | | 392 565 | | 392 565 | 451 846 | | 451 846 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 2 971 | | 2 971 | 6 392 | | 6 392 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 245 360 | | 245 360 | 245 360 | | 245 360 |

Rapport över förändring i koncernens egna kapital

| Belopp i tkr | Not | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat | Totalt |
|---|-----|--------------|----------------------------|------------------|---|----------------|
| 30 sep 2021 K3 | | 3 363 | 32 510 | - | 313 770 | 349 643 |
| Effekt vid övergång till IFRS | | | | | | |
| Omräkningsreserv separat komponent i eget kapital | 6.D | - | - | 19 775 | -19 775 | - |
| Ingående omräkningseffekt IFRS* | | - | - | -32 115 | 106 547 | 74 431 |
| Effekter redovisade över periodens resultat | | - | - | - | 70 801 | 70 801 |
| Omräkningseffekt valuta IFRS 16 | | - | - | -68 | - | -68 |
| Omräkningseffekt återläggning goodwillavskrivningar | 6.A | - | - | 3 695 | - | 3 695 |
| Omräkningseffekt justering förvärvsanalys | 6.A | - | - | 263 | - | 263 |
| Övrigt | | - | - | -76 | - | -76 |
| 30 sep 2021 IFRS | | 3 363 | 32 510 | -8 526 | 471 344 | 498 690 |

* Se specifikation i koncernens årsredovisning för år 2021.



Not 6A Immateriala anläggningstillgångar

| Belopp i tkr | Goodwill | Övriga immateriala anläggningstillgångar | Totalt |
|---|----------------|--|----------------|
| Redovisat värde K3 30 sep 2021 | 284 538 | 18 837 | 303 375 |
| Ingående IFRS-justering, netto* | 75 898 | - | 75 898 |
| Återförda avskrivningar | 73 231 | - | 73 231 |
| Förvärvsanlys enligt IFRS 3 | -13 289 | 16 606 | 3 317 |
| Avskrivningar | - | -1 747 | -1 747 |
| Omräkningsdifferenser | 3 695 | 263 | 3 958 |
| Redovisat värde IFRS 30 sep 2021 | 424 073 | 33 959 | 458 031 |

* Ingående effekter av övergång till IFRS finns beskrivna i koncernens årsredovisning för år 2021.

Enligt IFRS är goodwill en immateriell tillgång med obestämbar nyttjandeperiod, vilket medför att posten inte ska skrivas av utan ska istället vara föremål för nedskrivningsprövningar. Detta skiljer sig från tidigare redovisningsprinciper (K3) där goodwill har skrivits av över tidigare uppskattad ekonomisk livslängd (5-10 år). Övergången till IFRS medför därför att avskrivningar av goodwill under år 2021 återläggs. Goodwill är inte en avdragsgill kostnad varför justeringen inte har några skattemässiga effekter.

I samband med övergången till IFRS har förvärvsanalyser upprättade under 2020 och 2021 utvärderats, vilket har resulterat i att ytterligare immateriala anläggningstillgångar har identifierats kopplat till förvärvet av Tessu Systems B.V. under första kvartalet år 2021. De immateriala anläggningstillgångar som identifierats i detta fall avser kundrelationer, vilket därmed har omklassificerats från goodwill till övriga immateriala anläggningstillgångar samt även

påverkat uppskjuten skatteskuld. Totalt har övriga immateriala anläggningstillgångar ökat med 16 606 tkr avseende dessa identifierade kundrelationer. Nyttjandeperioden för kundrelationerna har fastställts till sju år, och beloppet kommer skrivas av linjärt över denna tid. Total avskrivning för perioden januari-september 2021 uppgår till 1 747 tkr, på vilket även uppskjuten skatt om 437 tkr har beaktats. Utgående uppskjuten skatteskuld för dessa kundrelationer uppgår till 3 780 tkr per 30 september 2021.

Förvärvsrelaterade kostnader om 834 tkr kopplat till förvärvet av Tessu Systems B.V. har återlagts och redovisats i resultaträkningen på raden administrationskostnader.

Not 6B Leasing

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisade koncernen samtliga leasingavtal som operationella. Enligt IFRS 16 redovisar koncernen istället leasingavtal i balansräkningen som nyttjanderättstillgång och leasingkulld, vilket även innebär att kostnaderna för tidigare operationella leasingavtal omklassificeras från rörelsekostnader till avskrivningar på nyttjanderättstillgången och räntekostnader på leasingkulden.

Per 30 september 2021 uppgick totala redovisade värdet för nyttjanderättstillgången till 79 359 tkr och totala leasingkulden till 79 897 tkr, varav 20 769 tkr utgör kortfristig del. Även posten förutbetalda kostnader och upplupna intäkter påverkas av övergången till IFRS 16. Denna post innehåller förutbetalda leasingavgifter, och enligt IFRS 16 ska dessa öka nyttjanderättstillgångens värde. Förutbetalda leasingavgifter har i övergången till IFRS därför omklassificerats till nyttjanderättstillgången. Återläggning av leasingavgifter samt avskrivningar på nyttjanderättstillgång specificeras per funktion i resultaträkningen i nedanstående tabell. Skillnaden i redovisning mellan IFRS 16 och den legala redovisningen i koncernens bolag medför att en uppskjuten skatt redovisas på nettoeffekten i resultaträkningen, vilket påverkas årets skattekostnad samt uppskjutna skattefordringar.

Övergång till redovisning enligt IFRS 16 har även påverkat presentationen av koncernens kassaflöden. Under tidigare redovisningsprinciper har kassaflödet hänförligt till de operationella leasingavtalen redovisats som en del av den löpande verksamheten. Under IFRS 16 delas kassaflödet upp mellan amorteringar av leasingkulld samt betalning av ränta. Av de olika delarna i kassaflödet för perioden januari-september påverkas rörelseresultatet med 1 085 tkr, justering för poster som inte ingår i kassaflödet med 16 709 tkr, betald ränta ökade med 1 445 tkr samt amortering av leasingkulld uppgick till 16 327 tkr. För perioden juli-september påverkas rörelseresultatet med 424 tkr, justering för poster som inte ingår i kassaflödet med 5 663 tkr, betald ränta ökade med 474 tkr samt amortering av leasingkulld uppgick till 5 676 tkr.

För mer ingående beskrivningar av övergången till IFRS 16 och tillhörande redovisningsprinciper, se koncernens årsredovisning för år 2021.

Återläggning av leasingavgifter

| Belopp i tkr | Jul-sep 2021 | Jan-sep 2021 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kostnad för sålda varor | 2 087 | 6 055 |
| Försäljningskostnader | 1 835 | 5 406 |
| Administrationskostnader | 2 064 | 6 055 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | 101 | 279 |
| Totalt | 6 088 | 17 795 |

Avskrivning av nyttjanderättstillgång

| | | |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Kostnad för sålda varor | -1 801 | -5 520 |
| Försäljningskostnader | -1 782 | -5 177 |
| Administrationskostnader | -1 976 | -5 755 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -103 | -283 |
| Totalt | -5 663 | -16 736 |

Not 6C Övriga avsättningar

| Belopp i tkr | 30 sep 2021 |
|---|---------------|
| Redovisat värde K3 | 61 964 |
| Omklassificering villkorade tilläggsköpeskillingar till övriga långfristiga skulder | -26 249 |
| Omklassificering villkorade tilläggsköpeskillingar till övriga kortfristiga skulder | -24 230 |
| Tillkommande avsättning relaterad till leasingavtal | 14 |
| Redovisat värde IFRS | 11 499 |

I enlighet med IFRS 3 ska villkorade köpeskillingar som uppfyller definitionen av ett finansiellt instrument redovisas som finansiella skulder. Villkorad köpeskillning hänförlig till förvärvet av Tessu har

därför omklassificerats från övriga avsättningar till övriga långfristiga skulder och övriga kortfristiga skulder, beroende på förfallotidpunkt.

Not 6D Omräkningsreserv

I enlighet med IAS 21 redovisas omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat samt ackumulerat som en egen komponent i eget kapital. Koncernen har valt att tillämpa undantaget i IFRS 1, vilket innebär

att ackumulerade omräkningsdifferenser för alla utlandsverksamheter anses uppgå till noll vid övergången till IFRS.

Not 6E Kreditriskreserv avseende kundfordringar

Absolent Air Care Group har enligt tidigare redovisningsprinciper tillämpat en nedskrivningsmodell för kundförluster baserad på inträffade händelser. Enligt IFRS 9 ska dock hänsyn tas till både historisk samt framåtblickande information vid bedömning av förväntade kreditförluster. Koncernen har valt att tillämpa den förenklade

modellen för förväntade kreditförluster för kundfordringar, under vilken totala förväntade kreditförluster för fordrans återstående löptid redovisas. Övergången till denna modell enligt IFRS 9 har inte fått någon effekt på koncernens finansiella rapporter.

