

DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2022



FÖRSTA KVARTALET

- Nettoomsättningen var 985 MSEK (698)
- Rörelseresultatet uppgick till 146 MSEK (103)
- Resultat före skatt uppgick till 138 MSEK (104)
- Resultat efter skatt uppgick till 108 MSEK (81)
- Resultat per aktie var 3:72 SEK (2:80)

DELÅRSPERIODEN JANUARI – MARS 2022 I SAMMANDRAG

Nettoomsättning, MSEK	985	(698)
Periodens resultat, MSEK	108	(81)
Resultat per aktie, SEK	3:72	(2:80)
Vinstmarginal, %	14,0	(14,9)

VD:S KOMMENTARER TILL KONCERNENS UTVECKLING UNDER PERIODEN

**KONCERNEN**

Jämfört med föregående års inledande kvartal såg vi en omsättningsökning överstigande 40 procent. Drygt hälften var organisk tillväxt och resterande del adderades via de förvärv som genomfördes under 2021. Resultatmässigt presterade vi sammantaget ett starkt utfall med bibehållet goda marginaler. Efterfrågan på koncernens produkter och tjänster var inledningsvis fortsatt stabil men mot slutet av kvartalet erfor vi generellt en något avtagande aktivitetsnivå. Genom ett nära samarbete med kunder och leverantörer hanterade våra företag svårigheterna kopplade till bristen på komponenter och material på ett bra sätt. Ökande personalfrånvaro kopplad till covid-19 och utsträckta ledtider till trots, hade vi alltså en god leveransförmåga.

I förhållande till jämförelseperioden ökade omsättningen med 41 procent, varav 21 procent var organisk tillväxt. Rörelseresultatet förbättrades med 41 procent och rörelsemarginalen uppgick till 14,8 procent (14,8). Vinstmarginalen var 14,0 procent (14,9).

AFFÄRSENHETEN INDUSTRIAL PRODUCTS

Inom affärsenheten Industrial Products ökade omsättningen med 52 procent, varav 23 procent tillkom via förvärv. Rörelseresultatet förbättrades med 44 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Den organiska tillväxten tillkom genom något högre produktionsvolymen än i jämförelseperioden men var huvudsakligen relaterad till genomförda prisjusteringar. Resultatet stärktes av kompensation för tidigare prisökningar men påverkades negativt av väsentligt högre kostnader för material, energi och transporter. Nyttillkomna PRM bidrog positivt och har acklimatiserat sig väl i



gruppen. Affärsenhetens uttalade fokus på hållbar produktion genererade nya affärsmöjligheter. Sammantaget var efterfrågan stabil men en viss avmattning märktes mot slutet av perioden.

AFFÄRSENHETEN INDUSTRIAL SOLUTIONS

Omsättningen inom affärsenheten Industrial Solutions steg med 52 procent, varav 26 procent tillkom via förvärv. Rörelseresultatet förbättrades med 64 procent i relation till jämförelseperioden.

Föregående års förvärvade verksamheter gav goda tillskott och affärsenheten genererade sammantaget ett starkt utfall. Inom gruppen varierade dock förutsättningarna. De gemensamma utmaningarna var huvudsakligen kopplade till leverantörskedjan. God framförhållning och nära kundrelationer innebar fortsatta framgångar avseende kontraktuppdrag. Stora delar av den projektrelaterade verksamheten utvecklades också väl medan andra områden påverkades av bland annat brist på insatsvaror. Efterfrågan låg fortsatt på en stabil nivå men signaler från kunder inom framför allt förpackningsindustrin indikerar en generellt lägre investeringsnivå framöver.

AFFÄRSENHETEN PRECISION TECHNOLOGY

I förhållande till motsvarande period föregående år redovisade affärsenheten Precision Technology oförändrad omsättning och ett 8 procent lägre rörelseresultat.

Efterfrågan inom sektorer som under en längre tid haft en brant stigande kurva har återgått till en mer normaliserad nivå. Det är framför allt affärsenhetens större kunder som till följd av material- och komponentbrist i underleverantörsleden skjutit fram avrop och skruvat ned sina prognoser. Våra företag uppvisade varierande utveckling utifrån respektive kundmix men påverkades alla av bland annat prisökningar och materialbrister. Tack vare en god anpassningsförmåga och effektivitetsförbättringar via genomförda investeringar genererade affärsenheten fortsatt starka marginaler.

FRAMTIDA UTVECKLING

Vi har en längre period med starka resultat bakom oss och häri genom en solid finansiell ställning. Det goda utfallet under årets inledande kvartal stärkte koncernen ytterligare.

Ser vi framåt finns det dock många omvärldsfaktorer som oroar. Personalförbråkning relaterad till covid-19 befaras hålla i sig samtidigt som eskalerande materialpriser och långa leveranstider nu påverkar de flesta av våra verksamheter i någon grad. När det gäller insatskomponenter är det huvudsakligen den bristande tillgången till halvledare som är besvärande. Den har påverkat oss under Q1 och fortsätter att störa våra processer framöver i form av förseningar i olika projekt. Världsläget påverkar också investeringsviljan hos framför allt större aktörer men en allmän inflation skapar återhållsamhet i alla konsumtionsled. Så här långt har vi inte identifierat någon direkt effekt på koncernen med anledning av kriget i Ukraina. De sanktioner som införs mot Ryssland, liksom eventuella motåtgärder, kan dock komma att påverka delar av vår verksamhet, exempelvis i form av bristande tillgång till energi. De svårigheter som redan finns kring material- och komponentförsörjning riskerar dessutom att tillta.

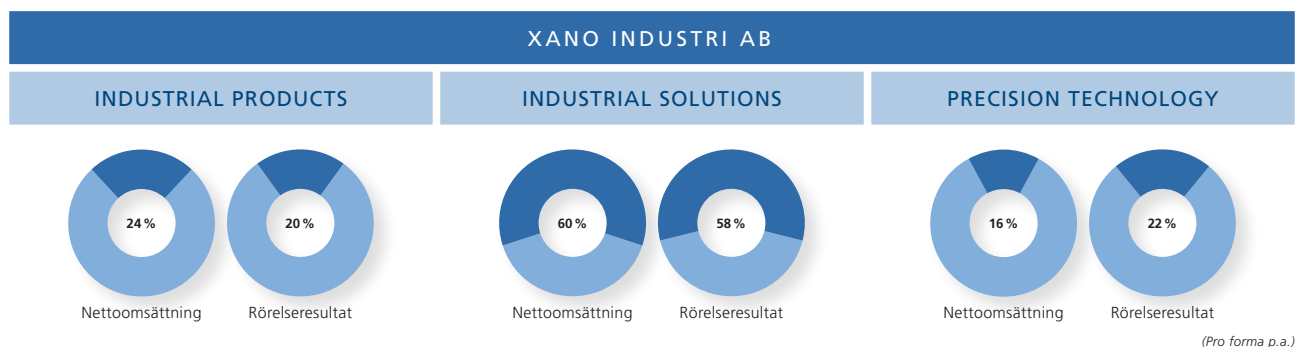
Vi väljer att vara offensiva och fortsätter våra satsningar inom angränsande verksamhetsområden och på nya marknader. Intressanta strategiska samarbeten har inletts när det gäller exempelvis batterier till elfordon. Vidare innebär de senaste årens framgångar på den nordamerikanska marknaden att vi framöver ökar vår närvaro där.

Ungefär hälften av koncernens volymer produceras på direkt uppdrag av kunder. Signaler från flera av dessa indikerar successivt lägre uttagsnivåer och sjunkande efterfrågan framöver. För att balansera detta förstärker vi resurserna kopplade till våra egna produkter genom en högre utvecklingstakt och intensifierade marknadsaktiviteter.

Lennart Persson
VD och koncernchef

KONCERNÖVERSIKT

XANO-koncernen utgörs av teknikföretag som erbjuder tillverknings- och utvecklingstjänster för industriprodukter och automationsutrustning. Koncernen finns representerad i Norden, Estland, Nederländerna, Polen, Kina och USA. Verksamheten är uppdelad i affärsenheterna Industrial Products, Industrial Solutions och Precision Technology.



INDUSTRIAL PRODUCTS

Q1 2022 vs Q1 2021: Omsättningen ökade med 52 procent, varav 23 procent tillkom via förvärv. Rörelseresultatet förbättrades med 44 procent.

		2022 Q1	2021 Q1	2021 Q1-Q4
Nettoomsättning	MSEK	251	165	703
Rörelseresultat	MSEK	34	24	95
– varav engångsposter		–	–	1
Rörelsemarginal	%	13,7	14,4	13,6

PRM ingår från den 1 november 2021.

Verksamheten inom Industrial Products omfattar utveckling, tillverkning och försäljning av komponenter och system i plast framställda genom rotationsgjutning, formsprutning och formblåsning. Företagen levererar såväl kundspecifika som egenutvecklade produkter.

INDUSTRIAL SOLUTIONS

Q1 2022 vs Q1 2021: Omsättningen ökade med 52 procent, varav 26 procent tillkom via förvärv. Rörelseresultatet förbättrades med 64 procent.

		2022 Q1	2021 Q1	2021 Q1-Q4
Nettoomsättning	MSEK	588	387	1 898
Rörelseresultat	MSEK	89	54	282
– varav engångsposter		–	–	4
Rörelsemarginal	%	15,0	14,0	14,8

CPS och CIM ingår från den 31 maj 2021.

Företagen inom Industrial Solutions tillhandahåller egenutvecklade automationslösningar i form av förpackningsmaskiner, ackumulatörer och transportörsystem till livsmedels- och förpackningsindustri. Verksamheten omfattar även kundanpassade mjukvarulösningar inom industriell digitalisering samt kontraktssuppdrag avseende avancerade industriprodukter i små och medelstora serier.

PRECISION TECHNOLOGY

Q1 2022 vs Q1 2021: Omsättningen var oförändrad och rörelseresultatet sjönk med 8 procent.

		2022 Q1	2021 Q1	2021 Q1-Q4
Nettoomsättning	MSEK	147	147	552
Rörelseresultat	MSEK	32	34	115
– varav engångsposter		–	–	3
Rörelsemarginal	%	21,5	23,5	20,9

Precision Technology omfattar företag med komponent- och systemtillverkning genom avancerad skärande bearbetning, lasersvetsning och 3D-printing för framställning av detaljer med mycket höga krav på kvalitet och precision.

FINANSIELL INFORMATION OCH ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

ALLMÄN INFORMATION

Alla belopp redovisas i miljontal svenska kronor och avser koncernen om inget annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 985 MSEK (698). Rörelseresultatet uppgick till 146 MSEK (103), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,8 procent (14,8). Resultat före skatt var 138 MSEK (104).

AKTIEDATA OCH NYCKELTAL

Resultat per aktie uppgick till 3:72 SEK (2:80). Eget kapital per aktie var 50:32 SEK (39:48). Genomsnittligt antal utestående aktier uppgick under året till 28 992 541. Soliditeten var 40 procent (44) vid periodens slut. Medelantalet anställda uppgick till 1 415 (1 125).

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

De negativa konsekvenserna av coronapandemin har fortsatt varit begränsade för koncernen. Trots mer omfattande sjukfrånvaro och störningar i materialförsörjningen har leveransförmågan varit god.

Den pågående konflikten i Ukraina har hittills inte heller påverkat koncernen i någon väsentlig omfattning. XANO bedriver ingen egen verksamhet i Ukraina eller Ryssland. De fåtal pågående projekt som finns till kunder i det aktuella området avslutas. Inga direkta effekter på materialleveranser har så här långt identifierats.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga enskilda händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter periodens slut.

INVESTERINGAR

Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick till 37 MSEK (13), varav 10 MSEK avsåg fastigheter, 31 MSEK maskiner och inventarier samt -4 MSEK nyttjanderättstillgångar.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till -3 MSEK (-79). Högre resultatutfall och lägre ökning av rörelsekapital, främst i form av kundfordringar, har bidragit till det förbättrade kassaflödet i förhållande till jämförelseperioden.

Likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 771 MSEK (683).

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som t ex prisrisker för insatsvaror. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer.

Koncernens verksamhet spänner över många branscher och kundsegment, vilket generellt innebär en god riskspridning. Vår beredskap för omställning med kort varsel är också hög. Den pågående coronapandemin är en risk- och osäkerhetsfaktor som kan medföra betydande konsekvenser för koncernens verksamhet. Medarbetarnas hälsa och säkerhet är vår högsta prioritet och vi efterlever de riktlinjer och rekommendationer som utfärdas av myndigheter i de länder vi verkar. Detta i sig kan innebära begränsningar i våra möjligheter att genomföra installationer och upprätthålla servicen till våra kunder. Samtidigt kan omfattningen av våra kunders behov av produkter och tjänster minska väsentligt. Vidare finns risker bland annat förknippade med materialförsörjning samt inköp av tjänster och transporter, vilka i och med den pågående konflikten i Ukraina ökat. De sanktioner som införs mot Ryssland med anledning av invasionen, liksom eventuella motåtgärder, kan komma att påverka delar av vår verksamhet, exempelvis i form av bristande tillgång till energi. Investeringsambitionen hos några av koncernens större kunder är också tätt knuten till den globala ekonomins utveckling.

En redogörelse för koncernens övriga väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidorna 83–84 i årsredovisningen för 2021.

ÅRSSTÄMMA 2022

Årsstämman hålls i Elmia Kongress & Konserthus i Jönköping den 12 maj 2022 med start kl. 16:00.

NÄSTA RAPPORTDATUM

Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2022 avlämnas tisdagen den 12 juli 2022.

Jönköping den 5 maj 2022

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, KONCERNEN		2022	2021	21/22	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
	Not	jan-mar	jan-mar	apr-mar	jan-dec
Nettoomsättning	3	985	698	3 438	3 151
Kostnad för sålda varor		-739	-522	-2 592	-2 375
Bruttoresultat		246	176	846	776
Försäljningskostnader		-65	-46	-228	-209
Administrationskostnader		-38	-26	-139	-127
Övriga rörelseintäkter	2	9	4	31	26
Övriga rörelsekostnader		-6	-5	-14	-13
Resultat från andelar i intresseföretag		0	0	0	0
Rörelseresultat		146	103	496	453
Finansiella intäkter		6	6	12	12
Finansiella kostnader		-14	-5	-41	-32
Resultat före skatt	3	138	104	467	433
Skatt	4	-30	-23	-98	-91
Periodens resultat	9	108	81	369	342
<i>– varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		<i>108</i>	<i>81</i>	<i>369</i>	<i>342</i>
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>					
Förändring av säkringsreserv inklusive skatt	5	1	0	2	1
Omräkningsdifferenser	5	9	13	15	19
Övrigt totalresultat		10	13	17	20
Totalresultat för perioden		118	94	386	362
<i>– varav hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		<i>118</i>	<i>94</i>	<i>386</i>	<i>362</i>
Resultat per aktie, SEK	6	3:72	2:80	12:72	11:80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	6	3:68	2:77	12:60	11:69

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, KONCERNEN		2022	2021	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		31 mar	31 mar	31 dec
	Not			
TILLGÅNGAR				
Goodwill		965	628	963
Övriga immateriella anläggningstillgångar		72	37	74
Materiella anläggningstillgångar		665	549	639
Nyttjanderättstillgångar		140	109	151
Övriga anläggningstillgångar		6	3	6
Summa anläggningstillgångar		1 848	1 326	1 833
Varulager		528	345	476
Kortfristiga fordringar	7	978	651	840
Likvida medel		302	269	346
Summa omsättningstillgångar		1 808	1 265	1 662
SUMMA TILLGÅNGAR		3 656	2 591	3 495
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		1 459	1 145	1 341
Långfristiga skulder		857	787	847
Kortfristiga skulder	8	1 340	659	1 307
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 656	2 591	3 495

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, KONCERNEN (SAMMANDRAG, MSEK)	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Vid årets början	1 341	1 051	1 051
Periodens resultat	108	81	342
Övrigt totalresultat	10	13	20
Totalresultat för perioden	118	94	362
Lämnad utdelning, kontant	–	–	-72
Totala transaktioner med aktieägare	–	–	-72
Vid periodens slut	1 459	1 145	1 341
– varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 459	1 145	1 341

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN, KONCERNEN (SAMMANDRAG, MSEK)	Not	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Rörelseresultat		146	103	496	453
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-18	-26	27	19
Förändring av rörelsekapital		-131	-156	-94	-119
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3	-79	429	353
Investeringar					
Förvärv av dotterbolag	9	–	-2	-465	-467
Övriga		-41	-11	-121	-91
Kassaflöde efter investeringar		-44	-92	-157	-205
Utbetald utdelning		–	–	-72	-72
Kassaflöde från övriga finansieringsverksamheten		0	-12	264	252
Periodens kassaflöde		-44	-104	35	-25
Likvida medel vid periodens början		346	367	269	367
Kursdifferens i likvida medel		0	6	-2	4
Likvida medel vid periodens slut		302	269	302	346

NOTER, KONCERNEN

■ NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i årsredovisningslagen. Koncernen och moderbolaget använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2021 med undantag av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2022. De kritiska bedömningarna och källorna till uppskattningar vid upprättande av denna delårsrapport är desamma som i den senaste årsredovisningen.

■ NOT 2 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Redovisade belopp för helåret 2021 innefattar engångsposter om 8 MSEK avseende utbetalning av medel för den kollektiv-avtalade AGS-försäkringen via Fora. Utbetalningen baseras på tidigare återbetalningar av AGS-premier för åren 2004-2008.

■ NOT 3 NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Nettoomsättning avser intäkter från avtal med kunder. Upplysningar om segment lämnas utifrån ledningens perspektiv, vilket innebär att rapporteringen stämmer överens med hur den presenteras internt. Koncernen rapporterar segmenten Industrial Products, Industrial Solutions och Precision Technology. Verksamheten inom respektive segment beskrivs på sidan 4. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Marknadsmässiga villkor tillämpas vid transaktioner mellan segmenten.

NETTOOMSÄTTNING OCH UPPDELNING AV INTÄKTER PER SEGMENT (MSEK)	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	2021 12 mån jan-dec
INDUSTRIAL PRODUCTS	251	165	703
Fördelad på geografisk marknad ¹⁾			
Sverige	67	55	231
Övriga Norden	55	39	164
Övriga Europa	128	70	302
Övriga världen	1	1	6
Fördelad på produkttyp			
Egna produkter	74	56	230
Kundspecifik tillverkning	177	109	473
Fördelad på tidpunkt för intäktsredovisning			
Försäljning av vara eller tjänst (vid en tidpunkt)	251	165	703
INDUSTRIAL SOLUTIONS	588	387	1 898
Fördelad på geografisk marknad ¹⁾			
Sverige	103	90	353
Övriga Norden	49	19	136
Övriga Europa	276	134	780
Övriga världen	160	144	629
Fördelad på produkttyp			
Egna produkter	415	241	1 363
Kundspecifik tillverkning	173	146	535
Fördelad på tidpunkt för intäktsredovisning			
Försäljning av vara eller tjänst (vid en tidpunkt)	183	169	673
Försäljning av tjänst (över tid)	25	1	50
Projekt (över tid)	380	217	1 175
PRECISION TECHNOLOGY	147	147	552
Fördelad på geografisk marknad ¹⁾			
Sverige	111	113	435
Övriga Norden	1	1	4
Övriga Europa	17	10	50
Övriga världen	18	23	63
Fördelad på produkttyp			
Egna produkter	0	0	4
Kundspecifik tillverkning	147	147	548
Fördelad på tidpunkt för intäktsredovisning			
Försäljning av vara eller tjänst (vid en tidpunkt)	147	147	552
KONCERNEN TOTALT	985	698	3 151
Fördelad på geografisk marknad ¹⁾			
Sverige	280	257	1 017
Övriga Norden	105	59	304
Övriga Europa	421	214	1 132
Övriga världen	179	168	698
Fördelad på produkttyp			
Egna produkter	489	297	1 597
Kundspecifik tillverkning	496	401	1 554
Fördelad på tidpunkt för intäktsredovisning			
Försäljning av vara eller tjänst (vid en tidpunkt)	580	480	1 926
Försäljning av tjänst (över tid)	25	1	50
Projekt (över tid)	380	217	1 175

¹⁾ Intäkter per geografisk marknad avser intäkter fördelade på geografiska områden efter var kunderna är lokaliserade.

NETTOOMSÄTTNING PER SEGMENT (MSEK)	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Industrial Products	251	165	789	703
Industrial Solutions	588	387	2 099	1 898
Precision Technology	147	147	552	552
Eliminering	-1	-1	-2	-2
Koncernen totalt	985	698	3 438	3 151

RESULTAT FÖRE SKATT PER SEGMENT ¹⁾ (MSEK)	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Industrial Products	33	23	100	90
Industrial Solutions	84	57	301	274
Precision Technology	30	33	108	111
Ofördelade poster	-9	-9	-42	-42
Koncernen totalt	138	104	467	433

¹⁾ Resultatmättet avser resultat före utfördelning av koncerngemensamma kostnader och skatt i enlighet med intern rapportering. I ofördelade poster ingår främst kostnader för moderbolaget.

■ NOT 4 SKATT

Skatt uppgår till 22 procent (22) för delårsperioden.

■ NOT 5 ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Förändring av säkringsreserv inklusive skatt avser effektiv del av värdeförändring i derivatinstrument använda för säkringsredovisning. Omräkningsdifferenser avser effekter av valutakursförändringar vid omräkning av nettoinvesteringar i utländska dotterbolag till SEK. Beloppet redovisas netto efter avräkning för säkringskontrakt.

■ NOT 6 RESULTAT PER AKTIE

RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Periodens resultat, MSEK	107,9	81,1	368,9	342,1
Genomsnittligt antal aktier, tusental	28 992	28 992	28 992	28 992
Resultat per aktie före utspädning, SEK	3:72	2:80	12:72	11:80

RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Periodens resultat, MSEK	107,9	81,1	368,9	342,1
Räntekostnader på konvertibla skuldförbindelser, MSEK ¹⁾	0,9	0,9	3,3	3,3
Emissionskostnader för konvertibla skuldförbindelser, MSEK	0,0	0,0	0,2	0,2
Justerat resultat, MSEK	108,8	82,0	372,4	345,6
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	28 992	28 992	28 992	28 992
Justering för antagen konvertering av konvertibla skuldförbindelser, tusental	574	574	574	574
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	29 566	29 566	29 566	29 566
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3:68	2:77	12:60	11:69

¹⁾ Består av löpande ränta avseende konvertibellån justerad till marknadsränta.

Den 1 oktober 2020 emitterades konvertibler om nominellt 69 998 232 SEK, motsvarande 573 756 B-aktier vid full konvertering, till anställda inom XANO-koncernen. Konvertiblerna löper med ränta motsvarande STIBOR 3M plus 1,75 procentenheter och förfaller till betalning den 30 september 2023. Konverteringskursen uppgår till 122:00 SEK. Varje konvertibel kan under perioden 1 september till 12 september 2023 konverteras till en aktie av serie B i XANO Industri AB. Om samtliga konvertibler konverteras till aktier blir utspädningen ca 1,9 procent av aktiekapitalet och 0,6 procent av röstetalet baserat på balansdagens totala antal aktier.

Totalt antal aktier uppgår till 29 247 107, fördelat på 7 288 800 av aktieslag A och 21 958 307 av aktieslag B. Med avdrag för bolagets innehav av egna aktier, 254 566 av aktieslag B, uppgår antalet utestående aktier till 28 992 541. Genomsnittligt antal utestående aktier uppgick under delårsperioden till 28 992 541. Genomsnittligt antal aktier i eget förvar uppgick under delårsperioden till 254 566. A-aktie medför tio röster och B-aktie en röst. Per balansdagen uppgick antalet röster, efter avdrag för bolagets eget innehav, till 94 591 741.

■ NOT 7 KORTFRISTIGA FORDRINGAR

I kortfristiga fordringar ingår valutaderivat värderade till verkligt värde med – MSEK (1) för delårsperioden och – MSEK för helåret 2021. Derivatet används för säkringsändamål och tillhör värderingsnivå 2 enligt IFRS 13. Verkligt värde-värderingen baseras bland annat på observerbara data som fixingkurser och swapkurser för gällande valuta.

■ NOT 8 KORTFRISTIGA SKULDER

I kortfristiga skulder ingår räntederivat värderade till verkligt värde med 5 MSEK (9) för delårsperioden och 6 MSEK för helåret 2021. Derivatet används för säkringsändamål och tillhör värderingsnivå 2 enligt IFRS 13. Verkligt värde-värderingen baseras bland annat på terminsräntor framtagna från observerbara yieldkurvor.

■ NOT 9 RÖRELSEFÖRÄRV

Inga rörelseförvärv har skett under 2022.

PiWi Beheer B.V. med dotterbolag Case Packing Systems B.V. (CPS) och AV Holding 2018 ApS med dotterbolag CIM Industrial Systems A/S ingår i koncernresultatet från den 31 maj 2021. Tussenholding Lankamp B.V. med dotterbolag PRM Kunststoffen B.V. ingår i koncernresultatet från den 1 november 2021. Om de förvärvade enheterna hade ingått i koncernen under hela 2021, skulle omsättningen ha uppgått till 3 407 MSEK och periodens resultat till ca 369 MSEK för helåret 2021.

AKTIEDATA, KONCERNEN	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	28 992	28 992	28 992	28 992
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	29 566	29 566	29 566	29 566
Resultat per aktie, SEK	3:72	2:80	12:72	11:80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3:68	2:77	12:60	11:69
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0:11	-2:70	14:77	12:18
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental	29 247	29 247	29 247	29 247
Antal aktier i eget förvar på balansdagen, tusental	255	255	255	255
Antal utestående aktier på balansdagen, tusental	28 992	28 992	28 992	28 992
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK	50:32	39:48	50:32	46:25
Börskurs på balansdagen, SEK	302:00	167:00	302:00	325:00

NYCKELTAL, KONCERNEN	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	21/22 12 mån apr-mar	2021 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	14,8	14,8	14,4	14,4
Vinstmarginal, %	14,0	14,9	13,6	13,8
Räntebärande skulder, MSEK	1 122	741	1 122	1 116
Uppskjuten skatteskuld, MSEK	103	85	103	102
Beviljade men ej utnyttjade krediter, MSEK	469	414	469	394
Avkastning på eget kapital p a, %	30,8	29,6	29,0	28,8
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	24,1	23,8	22,1	21,8
Avkastning på totalt kapital p a, %	17,0	17,3	15,8	15,6
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	1 400	1 098	1 270	1 188
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	2 519	1 840	2 297	2 139
Genomsnittligt totalt kapital, MSEK	3 575	2 539	3 213	2 980
Räntetäckningsgrad, ggr	11,2	19,2	12,8	14,6
Soliditet, %	40	44	40	38
Andel riskbärande kapital, %	43	47	43	41
Avskrivningar, MSEK	30	23	111	104
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar, MSEK	37	13	622	598
Anställda, medelantal	1 415	1 125	1 318	1 245

KVARTALSÖVERSIKT, KONCERNEN	2022 Q1	2021 Q1	2021 Q4	2020 Q4	2021 Q3	2020 Q3	2021 Q2	2020 Q2
Nettoomsättning, MSEK	985	698	883	630	746	525	824	546
Bruttoresultat, MSEK	246	176	210	156	181	123	209	134
Rörelseresultat, MSEK	146	103	114	83	113	65	123	69
Resultat före skatt, MSEK	138	104	107	76	105	59	117	64
Periodens resultat, MSEK	108	81	88	60	82	46	91	49
Periodens totalresultat, MSEK	118	94	95	53	88	44	85	37
Rörelsemarginal, %	14,8	14,8	12,9	13,2	15,2	12,3	14,9	12,7
Vinstmarginal, %	14,0	14,9	12,1	12,1	14,2	11,2	14,1	11,8
Soliditet, %	40	44	38	42	38	44	38	44
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	3:72	2:80	3:02	2:09	2:85	1:57	3:13	1:77
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ¹⁾	-0:11	-2:70	3:51	8:40	5:00	1:11	6:37	3:76

För definitioner, se sidan 12.

DEFINITIONER

ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL

Eget kapital med tillägg för avsättningar för skatter i förhållande till totalt kapital.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN PER AKTIE

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Genomsnittligt antal anställda under perioden baserat på arbetad tid. Anställda som omfattas av korttidsarbete/ permitteringar ingår endast till den del som avser faktiskt arbetad tid.

NETTOINVESTERINGAR

Utgående balans minus ingående balans plus periodens avskrivningar, nedskrivningar och omräkningsdifferenser avseende anläggningstillgångar.

OMSÄTTNINGSTILLVÄXT

Nettoomsättning i perioden i förhållande till nettoomsättning i en jämförelseperiod.

ORGANISK TILLVÄXT

Omsättningstillväxt som genereras av egen kraft och i befintlig struktur. Beloppet har ej korrigerats för valutakursförändringar.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Periodens resultat med tillägg för kostnader hänförliga till konvertibellån i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier med tillägg för genomsnittligt antal aktier som tillkommer vid konvertering av utestående konvertibler.

RÄNTETÄCKNINGSGRAD

Resultat före skatt med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader.

RÖRELSEMARGINAL

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

SOLIDITET

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.

TOTALT KAPITAL

Summa eget kapital och skulder (balansomslutning).

VINSTMARGINAL

Resultat före skatt i förhållande till nettoomsättning.

NYCKELTAL

I denna rapport intagna nyckeltal följer främst av upplysningskrav enligt IFRS. Övriga mått, så kallade alternativa nyckeltal, beskriver bl a resultatutveckling, finansiell styrka och hur koncernen förräntat sitt kapital.

Presenterade nyckeltal beaktar verksamhetens art och bedöms ge relevant information till aktieägare och övriga intressenter för att kunna bedöma koncernens möjligheter att genomföra strategiska investeringar, leva upp till finansiella åtaganden och ge avkastning till aktieägarna samtidigt som jämförbarhet med andra företag uppnås. Marginalmåten presenteras också internt för respektive segment.

För avstämning av nyckeltal hänvisas till sidan 86 i årsredovisningen för 2021.

RESULTATRÄKNINGAR, MODERBOLAGET		2022	2021	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		3 mån	3 mån	12 mån
	Not	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	1	7,3	5,6	45,8
Försäljnings- och administrationskostnader		-9,4	-7,8	-37,0
Rörelseresultat		-2,1	-2,2	8,8
Resultat från andelar i koncernföretag		–	–	222,4
Övriga finansiella poster		1,1	-1,7	-2,6
Resultat efter finansiella poster		-1,0	-3,9	228,6
Bokslutsdispositioner		–	–	0,0
Skatt	2	0,2	0,8	-46,9
Periodens resultat		-0,8	-3,1	181,7
<i>Rapport över totalresultat</i>				
Periodens resultat		-0,8	-3,1	181,7
Övrigt totalresultat		–	–	–
Totalresultat för perioden		-0,8	-3,1	181,7

BALANSRÄKNINGAR, MODERBOLAGET		2022	2021	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		31 mar	31 mar	31 dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar		223,1	224,4	223,1
Omsättningstillgångar		1 062,1	779,2	1 099,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		474,4	362,9	475,2
Obeskattade reserver		98,0	98,0	98,0
Långfristiga skulder		186,5	184,1	185,9
Kortfristiga skulder		526,3	358,6	563,9
BALANSOMSLUTNING		1 285,2	1 003,6	1 323,0

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MODERBOLAGET		2022	2021	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		31 mar	31 mar	31 dec
Vid årets början		475,2	366,0	366,0
Periodens totalresultat		-0,8	-3,1	181,7
Lämnad utdelning, kontant		–	–	-72,5
Vid periodens slut		474,4	362,9	475,2

KASSAFLÖDESANALYS, MODERBOLAGET		2022	2021	2021
(SAMMANDRAG, MSEK)		3 mån	3 mån	12 mån
		jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelseresultat		-2,1	-2,2	8,8
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-32,7	-6,4	204,7
Förändring av rörelsekapital		-6,3	-71,1	-235,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-41,1	-79,7	-21,7
Investeringar		–	–	-0,0
Kassaflöde efter investeringar		-41,1	-79,7	-21,7
Finansiering		–	–	-72,5
Periodens kassaflöde		-41,1	-79,7	-94,2
Likvida medel vid årets början		155,0	249,1	249,1
Kursdifferens i likvida medel		1,1	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens slut		115,0	169,5	155,0

■ **NOT 1**

Nettoomsättning avser intäkter från avtal med kunder. Av moderbolagets nettoomsättning utgör 100 procent (100) fakturering mot dotterbolag.

■ **NOT 2**

Skatt uppgår till 21 procent (21) för delårsperioden.

Moderbolaget, XANO Industri AB (publ) med organisationsnummer 556076-2055, är ett publikt aktiebolag med säte i Jönköping, Sverige.

Kontaktperson: Lennart Persson, VD och koncernchef, telefon 036 31 22 33.

Informationen är sådan som XANO Industri AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 5 maj 2022 kl. 13:00 CEST.

