

Trox Group AB (publ)
Hillerstorp, 26 april 2023



TROAX ÄR LIKA MED SÄKERHET

EN SÄKER FRAMTID BÖRJAR VARJE DAG

Säkerhet betyder allt för Troax. Varje dag skyddar vi människor, egendom och processer. Det är grunden i allt vi gör och själva själen i vårt företag. Troax produkter är tillverkade av högkvalitativt stål för att skydda det viktigaste för våra kunder.

Troax är den globala marknadsledaren inom nätpanelslösningar för skyddad och säker förvaring, maskinskydd och lageravskiljare. Vi ser till att människor, maskiner och varor inte utsätts för fara eller skadas i allt från industrier till lagerlokaler.

Troax Group AB (publ), organisationsnummer 556916–4030, har en global organisation med en stark säljstyrka samt en effektiv logistikfunktion. Detta möjliggör lokal närvaro och korta leveranstider på alla våra marknader. Vi finns representerade i 45 länder och sysselsätter ca 1 100 medarbetare. Bolagets huvudkontor är beläget i Hillerstorp, Sverige. Under 2022 uppgick Troax nettoomsättning till 284 MEUR.

Var säker med Troax, idag och imorgon.

troax.com

troaxgroup.org

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

JANUARI - MARS

- Orderingången för kvartalet minskade med 6 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 69,9 (74,5) MEUR. Justerat för valuta och förvärv var minskningen 7 procent.
- Nettoomsättningen för kvartalet minskade med 3 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 67,8 (69,6) MEUR. Justerat för valuta och förvärv minskade omsättningen med 4 procent.
- Rörelseresultatet före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar (EBITA) minskade till 12,7 (12,8) MEUR
- Rörelsemarginalen före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar (EBITA marginal) ökade till 18,7 (18,4) procent.
- Finansnetto var -0,6 (-0,2) MEUR.
- Resultat efter skatt minskade till 8,9 (9,3) MEUR.
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,15 (0,16) EUR.

KONCERNEN I SIFFROR

MEUR	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån	12 Mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	Apr-Mar
	2023	2022	2022	2021	2022/2023
Orderingång	69,9	74,5	272,7	275,8	268,1
Nettoomsättning	67,8	69,6	284,1	252,3	282,3
Bruttoresultat	25,5	24,5	97,3	95,2	98,3
Bruttomarginal %	37,6	35,2	34,2	37,7	34,8
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade avskrivningar EBITA	12,7	12,8	51,1	53,4	51,0
Rörelsemarginal före förvärvsrelaterade avskrivningar EBITA %	18,7	18,4	18,0	21,2	18,1
Rörelseresultat EBIT	12,2	12,5	49,6	52,4	49,3
Rörelsemarginal EBIT %	18,0	18,0	17,5	20,8	17,5
Resultat efter skatt	8,9	9,3	36,8	39,7	36,4
EBITDA	15,2	15,2	61,2	62,3	61,2
EBITDA marginal %	22,4	21,8	21,5	24,7	21,7
Nettoupplåning / EBITDA			0,6	0,8	
Resultat per aktie efter utspädning i EUR	0,15	0,16	0,61	0,66	0,61
Balansdagskurs SEK/Euro	11,28	10,34	11,12	10,22	10,83
Resultat per aktie efter utspädning i SEK, 1)	1,67	1,60	6,82	6,76	6,57

1) Resultat per aktie i SEK är beräknad utifrån resultatet i Euro x balansdagens kurs SEK/EUR

VD KOMMENTAR

Troax orderingsgång minskade något under första kvartalet. Detta var väntat, då efterfrågan ifrån internationella kunder inom Automatiserade lager i stort sett förvunnit sedan andra halvåret 2022. Denna trend förväntas hålla i sig under hela 2023. Dock har vi noterat en viss ökning av efterfrågan inom detta segment hos mindre och medelstora aktörer, vilket är en signal på att den långsiktiga trenden är fortsatt positiv. Positivt är också att vi inte noterat någon nämnvärd nedgång inom övriga kundsegment, utan förfrågningar och order har fortsatt på en någorlunda jämn nivå under kvartalet. Någon minskning på grund av en allmän nedgång av efterfrågan har inte kunnat märkas.

Efterfrågan hos automotive har varit högre än tidigare kvartal. Vi har sedan ett par kvartal tillbaka noterat ökade offertförfrågningar från automotive och detta har nu under första kvartalet manifesterat sig i en högre orderingsgång. Den svaga efterfrågan hos kunder inom Automatiserade lager märks mest i Natom Logistic (en del av Kontinentaleuropa) och Storbritannien, där orderingsgången har varit låg i perioden. Faktureringsmässigt har vi dock kunnat hålla uppe siffrorna generellt genom att våra trogna mindre och medelstora kunder fortsatt att köpa i oförminskad takt. Sammantaget för första kvartalet är orderingsgången 7% lägre än 2022, när vi exkluderar förvärvade bolag.

Faktureringen har varit god även om vi visar en något lägre nivå än föregående år för jämförbara bolag. Drar vi bort prisökningar så blir volymminskningen i storleksordningen 10%, helt hänförlig till kunder inom Automatiserade lager. Detta syns i siffrorna för Storbritannien och Kontinentaleuropa. Övriga regioner har haft en god utveckling.

Bruttomarginalen har undan för undan förbättrats och börjar närma sig koncernens mål på 39-40%. Bakom detta döljer sig att inköpskostnader av olika slag varit relativt stabila under perioden samtidigt som våra tidigare gjorda prishöjningar slagit igenom till fullo. Marginalen är dock negativt påverkad av mindre volymer, speciellt i vår polska fabrik under första kvartalet. Vi har dragit ned på våra fasta kostnader under första kvartalet 2023 i våra enheter i Chicago och Polen. Vi har också under kvartalet fortsatt att dra ned våra lagernivåer, vilket givetvis också påverkar belägningssituationen negativt.

Vi har i kvartalet fortsatt att investera långsiktigt för fortsatt kapacitetstillväxt och för ökad produktivitet, främst i Natom Logistic i Polen, där ytterligare produktionsutrustning tagits i bruk. Vi håller också på att delvis flytta produktionen från en gammal hyrd fabrik, till vår egen ägda i Sroda, Polen. Verksamheten i Hillerstorp håller på att byggas ut ytterligare under 2023 och markarbeten är i stort sett färdiga. Det under 2022 förvärvade bolaget i Spanien, Claitec, har under kvartalet haft en god utveckling. Detsamma kan sägas om det mindre bolaget Svenska Cykelrum som förvärvades i slutet av 2022 och som håller på att integreras i vår nordiska verksamhet.

Den förbättrade bruttomarginalen kan ses också i en förbättrad EBITA marginal, där vi trots en viss volymminskning i våra fabriker, överträffar marginalen för samma period föregående år. I absoluta tal är EBITA på nästan samma nivå som 2022, trots volymminskningen.

Kassaflödet har varit bra under det första kvartalet och positivt påverkat av neddragningar av lagernivåer. Detta innebär att Troax har en fortsatt stabil finansiell situation och ser goda möjligheter att fortsätta att söka intressanta kompletterande företag att förvärva.

Thomas Widstrand, VD och koncernchef

KONCERNEN I SAMMANDRAG

JANUARI - MARS

Den totala orderingsgången utvecklades negativt under kvartalet. Orderingsgången uppgick till 69,9 (74,5) MEUR, en minskning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valuta och förvärv var minskningen 7 procent. Norden och Nordamerika ökade sin orderingsgång jämfört med föregående år medan övriga regioner redovisade en minskad orderingsgång.

Nettoomsättningen uppgick till 67,8 (69,6) MEUR, en minskning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valuta och förvärv minskade omsättningen med 4 procent. Samtliga regioner förutom Storbritannien och Kontinentaleuropa ökade sin omsättning jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar (EBITA) uppgick till 12,7 (12,8) MEUR, motsvarande en EBITA marginal om 18,7 (18,4) procent.

FINANSNETTO

Under första kvartalet 2023 uppgick finansnettot till -0,6 (-0,2) MEUR.

SKATT

Skattekostnaden var -2,7 (-3,0) MEUR för första kvartalet 2023.

NETTORESULTAT

Nettoresultatet för det första kvartalet uppgick till 8,9 (9,3) MEUR.

KASSAFLÖDE, RÖRELSEKAPITAL OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten var i det första kvartalet 8,5 (2,3) MEUR. Nettoskulden var vid periodens slut 32,6 (50,8) MEUR. Nettoupplåning i förhållande till EBITDA var 0,5 (0,8) att jämföra med bolagets finansiella mål på mindre än 2,5.

INVESTERINGAR

Under det första kvartalet var investeringarna 2,3 (1,0) MEUR och avser i huvudsak maskininvesteringar i Sverige och Polen.

UTVECKLING PER MARKNADSREGION

Troax verksamhet bedrivs och rapporteras som ett segment. Som en ytterligare upplysning rapporteras intäkter och ordergång baserat på geografisk region enligt följande:

Norden – Sverige, Danmark, Norge och Finland
 Kontinentaleuropa – Europa exklusive Norden och Storbritannien
 Storbritannien – Storbritannien och Irland
 Nordamerika – USA och Kanada
 Nya marknader – övriga världen inklusive samtliga distributörer

Orderingång MEUR	3 Mån	3 Mån	Diff	12 Mån	12 Mån	Diff	12 Mån
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022		Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021		Apr-Mar 2022/2023
Kontinentaleuropa	35,2	38,6	-9%	132,3	136,6	-3%	128,9
Norden	11,9	11,8	1%	41,6	32,2	29%	41,7
Storbritannien	6,7	10,3	-35%	30,6	30,6	0%	27,0
Nordamerika	11,2	9,2	22%	40,3	58,7	-31%	42,3
Nya Marknader	4,2	4,6	-9%	21,0	17,7	19%	20,6
Summa exkl valuta	69,2	74,5	-7%	265,8	275,8	-4%	260,5
Valutaeffekt	-0,6	0,0	-1%	2,6	0,0	1%	2,0
Ordergång förvärv	1,3	0,0	2%	4,3	0,0	2%	5,6
Total orderingång	69,9	74,5	-6%	272,7	275,8	-1%	268,1
Nettoomsättning MEUR	3 Mån Jan-Mar 2023	3 Mån Jan-Mar 2022	Diff	12 Mån Jan-Dec 2022	12 Mån Jan-Dec 2021	Diff	12 Mån Apr-Mar 2022/2023
Kontinentaleuropa	31,2	36,5	-15%	142,0	123,6	19%	136,7
Norden	10,9	8,3	31%	38,6	30,0	29%	41,2
Storbritannien	6,2	8,9	-30%	34,5	30,9	12%	31,8
Nordamerika	13,9	12,1	15%	44,1	51,0	-14%	45,9
Nya Marknader	4,8	3,8	26%	19,3	16,8	15%	20,3
Summa exkl valuta	67,0	69,6	-4%	278,5	252,3	10%	275,9
Valutaeffekt	-0,4	0,0	-1%	2,9	0,0	1%	2,5
Nettoomsättning förvärv	1,2	0,0	2%	2,7	0,0	1%	3,9
Total Nettoomsättning	67,8	69,6	-3%	284,1	252,3	13%	282,3

* Notera att organisk tillväxt redovisas exklusive valuta effekt.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING

MEUR	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån	12 Mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	Apr-Mar
	2023	2022	2022	2021	2022/2023
Nettoomsättning	67,8	69,6	284,1	252,3	282,3
Kostnad för sålda varor	-42,3	-45,1	-186,8	-157,1	-184,0
Bruttoresultat	25,5	24,5	97,3	95,2	98,3
Försäljningskostnader	-8,3	-7,6	-30,5	-28,0	-31,2
Administrativa kostnader	-4,3	-3,7	-15,9	-14,1	-16,5
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-0,2	-0,4	0,2	0,3	0,4
Rörelseresultat före avskrivningar från förvärv (EBITA)	12,7	12,8	51,1	53,4	51,0
Avskrivningar från förvärv	-0,5	-0,3	-1,5	-1,0	-1,7
Rörelseresultat efter avskrivningar från förvärv (EBIT)	12,2	12,5	49,6	52,4	49,3
Finansiella intäkter och kostnader	-0,6	-0,2	-1,4	-1,0	-1,8
Resultat före skatt	11,6	12,3	48,2	51,4	47,5
Skatt	-2,7	-3,0	-11,4	-11,7	-11,1
Resultat efter skatt	8,9	9,3	36,8	39,7	36,4
Resultat per aktie före / efter utspädning	0,15 €	0,16 €	0,61 €	0,66 €	0,61 €
Antal snitt aktier i perioden före / efter utspädning	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån	12 Mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	Apr-Mar
	2023	2022	2022	2021	2022/2023
Periodens resultat	8,9	9,3	36,8	39,7	36,4
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Omräkningsdifferenser	-1,9	-0,9	-7,8	1,1	-8,8
Skatt på poster som kan omklassificeras	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	-1,9	-0,9	-7,8	1,1	-8,8
Poster som inte kan omföras till årets resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0,0	0,0	1,3	-0,3	1,3
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras	0,0	0,0	-0,2	0,0	-0,2
	0,0	0,0	1,1	-0,3	1,1
Årets övriga totalresultat	-1,9	-0,9	-6,7	0,8	-7,7
Årets totalresultat	7,0	8,4	30,1	40,5	28,7

Årets totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

EBITDA	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån	12 Mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	Apr-Mar
	2023	2022	2022	2021	2022/2023
Redovisat rörelseresultat (EBIT)	12,2	12,5	49,6	52,4	49,3
Återföring avskrivningar från förvärv	0,5	0,3	1,5	1,0	1,7
Justerat rörelseresultat (EBITA)	12,7	12,8	51,1	53,4	51,0
Återföring övriga avskrivningar	2,5	2,4	10,1	8,9	10,2
EBITDA	15,2	15,2	61,2	62,3	61,2

BALANSRÄKNING

	2023	2022	2022	2021
MEUR	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	97,2	94,8	98,6	95,6
Materiella tillgångar	59,5	58,5	60,0	60,3
Finansiella tillgångar	6,1	6,0	6,3	5,9
Summa anläggningstillgångar	162,8	159,3	164,9	161,8
Varulager	29,5	36,1	32,3	35,5
Kortfristiga fordringar	59,8	61,5	55,4	57,5
Likvida medel	32,6	35,4	37,5	35,2
Summa omsättningstillgångar	121,9	133,0	125,2	128,2
SUMMA TILLGÅNGAR	284,7	292,3	290,1	290,0
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	161,9	151,0	154,9	142,6
Långfristiga skulder	79,2	100,7	89,4	101,9
Kortfristiga skulder	43,6	40,6	45,8	45,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	284,7	292,3	290,1	290,0
Nettoskuld	32,6	50,8	38,2	52,1

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	2023	2022	2022	2021
	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec
Ingående eget kapital	154,9	142,6	142,6	114,0
Aktieutdelning	0,0	0,0	-18,0	-12,0
Inbetalda optionspremier	0,0	0,0	0,2	0,1
Återköp av aktier	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets totalresultat	7,0	8,4	30,1	40,5
Utgående eget kapital	161,9	151,0	154,9	142,6

KASSAFLÖDE

	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån
MEUR	2023	2022	2022	2021
	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec
Rörelseresultat efter avskrivningar från förvärv (EBIT)	12,2	12,5	49,6	52,4
Avskrivningar, betald och erhållen ränta, skatt samt justeringar	0,0	-0,8	-5,3	1,1
Förändring av rörelsekapital	-3,7	-9,4	5,6	-21,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,5	2,3	49,9	32,2
Investeringar	-2,3	-1,0	-14,4	-14,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	6,2	1,3	35,5	17,6
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	-11,1	-1,1	-32,5	-15,3
Periodens kassaflöde	-4,9	0,2	3,0	2,3
Likvida medel vid periodens början	37,5	35,2	35,2	32,5
Omräkningsdifferenser på likvida medel	0,0	0,0	-0,7	0,4
Likvida medel vid periodens slut	32,6	35,4	37,5	35,2

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec
MEUR	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning	0,3	0,2	0,9	0,9
Kostnad för sålda varor	0,0	0,0	0,0	0,0
Bruttoresultat	0,3	0,2	0,9	0,9
Administrativa kostnader	-1,1	-0,6	-2,2	-2,5
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-0,1	-0,1	-0,3	0,0
Rörelseresultat	-0,9	-0,5	-1,6	-1,6
Finansiella intäkter och kostnader	-0,8	0,3	28,0	16,3
Resultat efter finansiella intäkter	-1,7	-0,2	26,4	14,7
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	1,3	0,0
Resultat före skatt	-1,7	-0,2	27,7	14,7
Skatt	0,4	0,0	-3,4	-1,4
Resultat efter skatt	-1,3	-0,2	24,3	13,3

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Periodens resultat	-1,3	-0,2	24,3	13,3
Övrigt totalresultat	0,0	0,1	0,0	0,0
Årets Totalresultat	-1,3	-0,1	24,3	13,3

BALANSRÄKNING

MEUR	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec
	2023	2022	2022	2021
Tillgångar				
Andelar i koncernföretag	87,7	87,7	87,7	87,7
Fordringar hos koncernföretag	23,9	23,3	24,4	23,0
Summa anläggningstillgångar	111,6	111,0	112,1	110,7
Fordringar hos koncernföretag	0,0	0,0	5,4	6,9
Kortfristiga fordringar	0,8	1,2	0,8	1,0
Likvida medel	8,4	6,6	9,8	12,8
Summa omsättningstillgångar	9,2	7,8	16,0	20,7
SUMMA TILLGÅNGAR	120,8	118,8	128,1	131,4
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	44,2	38,9	45,6	39,0
Obeskattade reserver	5,7	7,0	5,7	7,0
Långfristiga skulder	50,0	70,0	60,0	70,0
Kortfristiga skulder	20,9	2,9	16,8	15,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	120,8	118,8	128,1	131,4

KASSAFLÖDE	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån
	2023	2022	2022	2021
MEUR	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec
Rörelseresultat	-0,9	-0,5	-1,6	-1,6
Betalad och erhållen ränta, skatt, justeringar	-0,5	0,0	23,5	0,3
Förändring av rörelsekapital	10	-5,7	3,1	12,5
Kassa flöde från den löpande verksamheten	8,6	-6,2	25,0	11,2
Investeringar	0	0,0	0	0
Kassa flöde efter investeringsverksamheten	8,6	-6,2	25,0	11,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10,0	0,0	-28,0	1
Periodens kassaflöde	-1,4	-6,2	-3,0	12,2
Likvida medel vid periodens början	9,8	12,8	12,8	0,6
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	8,4	6,6	9,8	12,8

FINANSIELLA MÅL

Bolaget har antagit finansiella mål, vilka presenteras nedan, som är kopplade till Troax strategiska initiativ. Alla uttalanden i detta avsnitt är framåtriktade uttalanden.

Försäljningstillväxt	Troax mål är att överträffa tillväxten inom Bolagets befintliga marknader genom organisk tillväxt, kompletterat med selektiva förvärv.
Lönsamhet	Troax mål är att ha en rörelsemarginal som överstiger 20 procent.
Kapitalstruktur	Nettoskulden i relation till EBITDA, exklusive tillfälliga avvikelser, ska inte överstiga 2,5 gånger.
Utdelningspolicy	Troax mål är att betala cirka 50 procent av nettovinsten i utdelning. Utdelningsförslaget ska beakta Troax långsiktiga utvecklingspotential, finansiella position samt investeringsbehov.

De finansiella målen representerar framåtriktad information. Framåtriktad information ska inte betraktas som garantier för framtida resultat eller utveckling och de faktiska resultaten kan skilja sig väsentligt från det som uttrycks i den framåtriktade informationen.

ÖVRIG INFORMATION

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen kapitel 9 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som presenteras i årsredovisningen för 2022 vilken finns tillgänglig på www.troax.com

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Troax presenterar i denna delårsrapport vissa finansiella mått som inte definieras av IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare då de möjliggör en utvärdering av bolagets resultat och ställning. Eftersom inte alla bolag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används i andra bolag. Investerare bör betrakta dessa finansiella mått som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS. Troax använder följande alternativa nyckeltal:

Organisk tillväxt

Då en stor andel av koncernens försäljning sker i andra valutor än rapporteringsvalutan (Euro), utvärderas koncernens försäljning på basis av dess organiska försäljningstillväxt, vilket möjliggör separata utvärderingar kring effekten av förvärv / avyttringar samt kursförändringar.

Nettoomsättning MEUR	3 Mån	3 Mån	12 Mån	12 Mån	Diff
	Jan- Mar	Jan- Mar	Jan-Dec	Jan-Dec	
	2023	2022	2022	2021	
Organisk försäljning / tillväxt	67,0	69,6	278,5	252,3	10%
Valutaeffekt	-0,4	0,0	2,9	0,0	1%
Nettoomsättning från förvärv	1,2	0,0	2,7	0,0	1%
Total Nettoomsättning	67,8	69,6	284,1	252,3	13%

Rörelseresultat (EBITA)

Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader och intäkter samt jämförelsestörande poster.

Nettoskuld / EBITDA

Troax definition av nettoskuld är summan av räntebärande skulder (inklusive leasingkulder enligt IFRS 16 men exklusive pensionskulder) minus likvida medel. Nettoskulden används av koncernledningen för att följa och analysera skuldutvecklingen i koncernen och utvärdera koncernens refinansieringsbehov. Nettoskuld jämfört med EBITDA ger ett nyckeltal för nettoskulden i relation till kassagenererande resultat i rörelsen, vilket ger en indikation på verksamhetens förmåga att betala sina skulder.

ÖVRIG INFORMATION (FORTS.)

MEUR	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022	31-dec 2021
Kortfristiga räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Långfristiga räntebärande skulder	50,0	70,0	60,0	70,0
Leasingskulder (IFRS 16)	15,2	16,2	15,8	17,3
Totala räntebärande skulder	65,2	86,2	75,8	87,3
Likvida medel	32,6	35,4	37,5	35,2
Nettoskuld	32,6	50,8	38,3	52,1
12 månaders rullande EBITDA	61,2	64,1	62,3	62,3
Nettoskuld / EBITDA	0,5	0,8	0,6	0,8

RISKER OCH RISKHANTERING

Exponering för risker är en naturlig del av affärsverksamhet och detta återspeglar Troax inställning till riskhantering. Denna syftar till att identifiera och förebygga att risker uppkommer samt att begränsa eventuella skador från dessa risker. De väsentligaste riskerna som koncernen exponeras för är relaterade till konjunkturans påverkan på efterfrågan. För vidare information se förvaltningsberättelsen samt not 27 i årsredovisningen för 2022.

SÄSONGSVARIATIONER

Troax verksamhet är i viss utsträckning föremål för säsongsvariationer. Troax försäljning är i allmänhet stabil från det ena kvartalet till det andra, men kan fluktuera månadsvis inom kvartalen. Försäljningen kan vara något lägre under semestermånaderna (juli-augusti) och från december till januari. Under perioder med hög produktion binder Troax i normalfallet upp rörelsekapital. Likvida medel frigörs från rörelsekapitalet efter högsäsongen, då de producerade varorna har installerats i kundernas anläggningar och fakturorna har betalats.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

ANSTÄLLDA

Vid utgången av kvartalet hade Troaxkoncernen 1 115 (1 105) anställda.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

UTVECKLING I MODERBOLAGET

Inga väsentliga händelser har skett i moderbolaget under kvartalet.

REVISORSGRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

Delårsrapport Q2 2023, 16 augusti 2023

Delårsrapport Q3 2023, 24 oktober 2023

Bokslutskommuniké Q4 2023, 9 februari 2024

TELEFONKONFERENS

Inbjudan – presentation av resultatet för senaste kvartalet:

Thomas Widstrand, VD och koncernchef presenterar resultatet vid ett konferenssamtal 26 april 2023, kl. 16:30 CET. Konferensen kommer hållas på engelska. För att delta i konferensen se mer information på

<https://www.troax.com/se/sv/press>

THOMAS WIDSTRAND
VD och koncernchef
Tel 0370-828 31
thomas.widstrand@troax.com

ANDERS EKLÖF
CFO
Tel 0370-828 25
anders.eklof@troax.com

Troax Group AB (publ)
Hillerstorp, 26 april 2023

Int. huvudkontor:
Troax AB
Box 89, 335 04 Hillerstorp
Telefon: 0370-828 00
Fax 0370-824 86
www.troax.com

Denna information är sådan information som Troax Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 april 2023, kl. 12:30 CET.