

o● inission

Delårsrapport

Kvartal 3 2024



Q3 i sammandrag

INISSION AB, 1 JULI–30 SEPTEMBER 2024

- » **Orderingången** ökade med 6 MSEK jämfört med motsvarande period förra året och uppgick till 464 MSEK (458)
- » **Försäljningen** minskade, exklusive förvärv, organiskt med 16% och uppgick till 468 MSEK (515)
- » **Rörelseresultatet** uppgick till 25,8 MSEK (44,3)
- » **Lagervärdet** minskade i kvartalet med 29 MSEK och har sedan tredje kvartalet förra året minskat med 130 MSEK (exkl. AXXE)
- » En fortsatt stark **soliditet** om 37,8% (36,2)
- » **Resultat per aktie** uppgick till 0,6 SEK (1,4)

468

Nettoomsättning (MSEK)

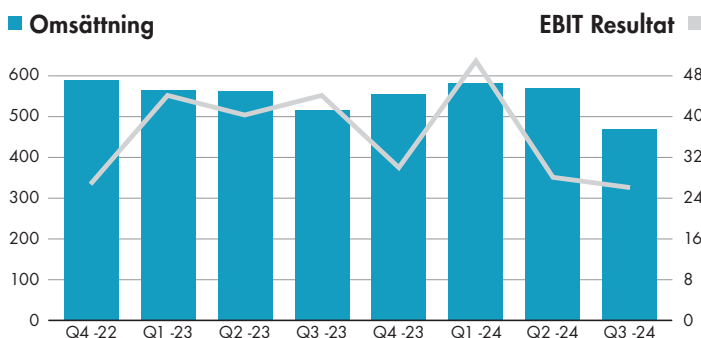
26

Rörelseresultat EBIT (MSEK)

1 104

Medarbetare (Antal)

OMSÄTTNING & EBIT RESULTAT (MSEK)



- Alternativa nyckeltal är finansiella mått som används av bolagets ledning och av företaget för att utvärdera koncernens resultat och finansiella ställning med hjälp av beräkningar som inte direkt kan härledas från de finansiella rapporterna. Se not 7.
- I denna rapport anges belopp för motsvarande perioder föregående år inom parantes.

(MSEK)	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Orderingång	464	458	1 344	1 598	1 931
Orderstock	1 030	1 436	1 030	1 436	1 206
Nettoomsättning	468	515	1 619	1 642	2 195
Bruttoresultat	128,6	137,3	434,8	408,3	545,9
Bruttomarginal, %	27,5	26,7	26,9	24,9	24,9
EBITDA	48,9	62,9	171,2	189,7	243,5
EBITDA-marginal, %	10,5	12,2	10,6	11,6	11,1
Rörelseresultat (EBIT)	25,8	44,3	104,6	128,7	159,0
Rörelsemarginal (EBIT), %	5,5	8,6	6,5	7,8	7,2
Periodens resultat	13,2	27,9	64,4	82,3	95,8
varav moderbolagets aktieägares andel	13,1	27,7	64,0	81,8	95,1
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,6	1,4	2,9	4,0	4,5
Nettoskuld	-526	-538	-526	-538	-473
Soliditet, %	37,8	36,2	37,8	36,2	38,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39,5	7,8	-62,5	68,9	100,9
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	22 227 856	20 214 521	22 227 856	20 426 989	21 342 763

VD har ordet

VÄNDNINGEN DRÖJER

Vi påverkas i allt större utsträckning av marknadens motvind. Omsättningen i kvartalet uppgick till 468 MSEK (515), varav förvärvet av AXXE bidrar med 33 MSEK. Det innebär en minskad omsättning organiskt med 16%. För att möta den allt lägre omsättningen drar vi ner på kostnaderna i ökande takt. För hela perioden januari till september uppgick omsättningen till 1 619 MSEK (1 642), varav AXXE bidragit med 103 MSEK. Det innebär en minskad omsättning organiskt med 8%.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 26 MSEK (44), vilket motsvarar 5,5% (8,6%). Det är något bättre än andra kvartalet men klart under vår målsättning på 7%. Q3 är dock vanligtvis ett svagare kvartal, då semesterperioden för de flesta av våra bolag infaller under denna tid. Hittills i år är rörelseresultatet, tack vare ett starkt första kvartal, 6,5% (7,8%). Orderingen fortsätter att återhämta sig, nya order mätt mot fakturering hamnade på 0,99 (0,93).

Lagervärdet minskade i kvartalet exklusive AXXE med 29 MSEK (5). Vi går från finansiering med belåning och försäljning av fakturor till en utökad checklimit från 100 MSEK till 250 MSEK. Detta kommer att ge lägre kostnader och

mindre administration men har medfört ett initialt försämrat kassaflöde. Upphörandet med att sälja kundfakturor minskade kassaflödet i kvartalet med 46 MSEK och förra kvartalet med 31 MSEK, totalt 77 MSEK. Värt att påpeka är att vi under året har återbetalat ett Covid-relaterat anstånd på 82 MSEK som påverkar kassaflödet negativt med samma belopp. Från början av nästa kvartal kommer detta förbättras väsentligt. Leverantörsskulder minskar också till följd av lägre inköpsbehov.

INNISSION

Vi upplever att nedgången från de rekordhöga volymerna 2023 har avstannat och att vi har en ökad stabilitet i ordergång och leveransplaner. I stort ser marknaden för våra kunders produkter stabil ut framåt.

Omsättningen i kvartalet uppgick till 353 MSEK (376), vilket ger inverkan på EBITA som uppgick till 22 MSEK (37). För hela perioden januari till september uppgick omsättningen till 1 281 MSEK (1 234). Av omsättningsökningen på 35,6 MSEK hänför sig 8,3% till förvärv, vilket innebär att den organiska tillväxten blev -5,5%. EBITA-resultatet uppgick för perioden januari till september till 92 MSEK att jämföras med 106 MSEK föregående år, vilket innebär en EBITA-marginal på 7,2% jämfört med 8,5% föregående år. EBITA marginalen under den senaste 12-månadersperioden uppgår därmed till 7,2%.

ENEDO

Orderingen inom infrastruktursystem fortsatte att öka, medan efterfrågan på industriell kraftförsörjning var fortsatt låg och påverkades av höga lagernivåer hos vissa nyckelkunder. Åtgärderna fortsätter för att minska kapaciteten och kostnaderna för vissa produktlinjer för att matcha volymnivåerna. Produktutvecklingen fortsatte under kvartalet och en ny enhet för mellanspänning för industriella och medicinska applikationer introducerades på marknaden. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 115 MSEK (138), en minskning med 17% jämfört med föregående år. För hela perioden januari till september uppgick omsättningen till 349 MSEK (408).

fortsättning nästa sida »



EBITA-resultatet för kvartalet påverkades av den lägre volymen och uppgick till 4 MSEK (8) och EBITA-marginalen uppgick till 3,8% (5,8%). EBITA-resultatet uppgick för perioden januari till september till 15 MSEK att jämföras med 26 MSEK föregående år, vilket innebär en EBITA-marginal på 4,2% jämfört med 6,3% föregående år. EBITA marginalen under den senaste 12-månadersperioden uppgår därmed till 3,3%.

FÖRVÄRV

Förvärvsaktiviteterna pågår fortlöpande för att nå vårt mål om att växa 5% genom förvärv. Detta skall ses som ett genomsnitt sett över några år. Vi för diskussioner om möjliga affärer med ett antal bolag. Vår vana trogen så tar vi det lugnt och håller fast vid vår traditionella modell för värdering. Vår bedömning är att i sinom tid kommer säljarna ner till dessa nivåer. Säljarnas förväntningar har kommit ner, om än inte fullt så mycket som vi önskar.

FRAMTIDEN

Vår förväntan om att marknaden skulle återhämta sig under andra halvåret har inte infriats. Det varierar kraftigt mellan våra kunder men totalt sett bedömer vi nu att nedgången avtar under Q4 för att plana ut under första halvåret nästa år och återvända till tillväxt under andra halvåret. Vi tvingas nu revidera vårt omsättningsmål för helåret från cirka 2,4 till cirka 2,2 BSEK. Med denna kraftiga inbromsning behöver vi även revidera vårt lönsamhetsmål för EBITA från 7% för helåret till 6%.

Arbetet med att skapa en komplett EMS-fabrik i Tunisien fortsätter med oförändrad kraft. Verksamheten i Tunis kommer att komplettera Inissions EMS-erbjudande genom att möjliggöra konkurrenskraftig medelvolym-produktion utanför Europa. Tunisien är ett attraktivt alternativ med sin geografiska närhet till Europa, kvalitetsnivå, kvalificerad arbetskraft och starka handelsförbindelser med Europa.

Vi arbetar även vidare med vårt projekt att byta till Nasdaq's huvudlista. Tidplanen för detta har förskjutits något fram i tiden och bedöms genomföras under andra kvartalet 2025.



.....
*Fredrik Bergbel, verkställande direktör Inission AB.
Karlstad 7 november 2024*

Affärsområden

INISSION - KONTRAKTSTILLVERKNING ELEKTRONIK OCH MEKANIK

Inission är en tillverkningspartner med tjänster och produkter som täcker hela produktens livscykel, från utveckling och design till industrialisering, volymproduktion och eftermarknad. Inission har produktionsenheter i Stockholm, Västerås, Borås, Munkfors och Malmö i Sverige, Halden (AXXE AS) och Løkken Verk i Norge, Lohja i Finland samt Tallinn och Lagedi i Estland med totalt 741 medarbetare.

Nyckeltal	Not	Jul-Sep 2024	Jul-Sep 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	R12	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning (TSEK)	3	355 414	376 389	1 280 880	1 234 117	1 713 513	1 675 572	1 429 253
Tillväxt	(%)	-5,6%	20,0%	3,8%	24,7%	2,5%	17,2%	42,5%
varav förvärvad	(%)	8,8%	0,0%	8,3%	0,0%	6,2%	0,6%	9,6%
EBITA (TSEK)		22 326	37 218	92 463	105 508	122 939	135 983	85 079
EBITA	(%)	6,3%	9,9%	7,2%	8,5%	7,2%	8,1%	6,0%
Tillgångar (TSEK)	3	1 512 463	1 428 240	1 512 463	1 428 240	1 512 463	1 351 471	1 315 332
Skulder (TSEK)	3	-856 195	-889 084	-856 195	-889 084	-856 195	743 042	879 531

Omsättningen uppgick till 1 281 MSEK att jämföras med 1 234 MSEK föregående år. Av omsättningsökningen på 47 MSEK hänför sig 8,3% till förvärv, vilket innebär att den organiska tillväxten blev -4,5%. EBITA-resultatet uppgick för perioden till 92 MSEK att jämföras med 106 MSEK föregående år, vilket innebär en EBITA-marginal på 7,2% jämfört med 8,5% föregående år. EBITA marginalen under den senaste 12-månadersperioden uppgår därmed till 7,2%.

ENEDO - KRAFTELEKTRONIK OCH SYSTEM

Enedo är ett produktbolag som utvecklar, tillverkar och säljer högkvalitativa elektroniska strömförsörjningsaggregat och systemlösningar. Enedo har verksamheter i Finland, Italien, USA och Tunisien med totalt 363 medarbetare.

Nyckeltal	Not	Jul-Sep 2024	Jul-Sep 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	R12	Helår 2023	Helår 2022
Nettoomsättning (TSEK)	3	114 844	138 157	349 325	407 505	460 990	519 644	493 210
Tillväxt	(%)	-16,9%	11,7 %	-14,3%	19,0%	-17,6 %	5,4 %	33,4%
varav förvärvad	(%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EBITA (TSEK)		4 311	7 991	14 649	25 706	15 362	26 419	5 542
EBITA	(%)	3,8%	5,8%	4,2%	6,3%	3,3%	5,1%	1,1%
Tillgångar (TSEK)	3	290 585	307 327	290 585	307 327	290 585	275 324	282 050
Skulder (TSEK)	3	290 862	241 053	290 862	241 053	290 862	278 735	293 536

Omsättningen uppgick till 349 MSEK att jämföras med 408 MSEK för motsvarande period föregående år. EBITA-resultatet uppgick för perioden till 15 MSEK att jämföras med 26 MSEK föregående år, vilket innebär en EBITA-marginal på 4,2% jämfört med 6,3% föregående år. EBITA-marginalen under den senaste 12-månadersperioden uppgår därmed till 3,3%. Den genomsnittliga valutakursen SEK/EUR under 2024 är 11,41 och balansdagens kurs är 11,30. Under motsvarande period 2023 var kurserna 11,48 respektive 11,49.

Väsentliga händelser

Q1-Q2 (JANUARI-JUNI) 2024

Den 17 januari förvärvade Inission AB, genom sitt helägda dotterbolag Inission Norge AS, det norska EMS-företaget AXXE AS. Bolaget har sin verksamhet i Halden. Läs mer i not 5.

Den 17 april meddelade Inission att styrelsen inlett arbetet med att byta lista, från Nasdaq First North Growth Market till Nasdaq Stockholm Main Market. Med listbytet vill Inission uppnå ökad tillgänglighet till den internationella kapitalmarknaden.

Den 25 april meddelade Inission att Inission Munkfors VD Mathias Larsson axlar rollen som ny affärsområdeschef gällande alla verksamheter inom Inission som kontraktstillverkar elektronik och mekanik.

Den 15 maj meddelade Inission att bolaget förstärker och breddar sitt erbjudande med EMS-verksamhet i Tunisien. Den nya fabriken kommer att komplettera Inissions erbjudande inom EMS genom att erbjuda konkurrens-

kraftig medel- och högvolumstillverkning utanför Europa. Invigning planeras ske innan sommaren 2025.

Q3 (JULI-SEPTEMBER) 2024

Den 1 juli meddelade Inission att Elisabeth Nilsson tar över som ny VD för Inission Innovate AB. Elisabeth har tidigare arbetat som avdelningschef inom Volkswagenkoncernen i Tyskland och som konsult på McKinsey & Company. Inission Innovate erbjuder utvecklingstjänster inom industriell elektronik.

Den 9 juli meddelade Inission att Charlotte Jansson utsetts till koncernens nya Chief Data Officer. Charlotte har tidigare haft nyckelpositioner hos Ericsson, H&M Group och Epidemic Sound. Som Chief Data Officer ska Charlotte ansvara för att maximera potentialen av dataresurserna till förmån för affärsverksamheten, för att kunna fatta strategiska beslut och driva innovation.

Den 18 juli meddelade Inission att bolagets styrelse har, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den

8 maj 2024, beslutat om en riktad nyemission av 21 355 B-aktier till en teckningskurs om 51,51 SEK per aktie, genom en kvittning mot fordran enligt samarbetsavtalet med Part Development. Fordran uppgick till 1,1 MSEK.

Den 5 september meddelade Inission att dess dotterbolag Enedo utsett Tommi Alakärppä till bolagets nya CFO. Tommi har över tio års erfarenhet inom finansiell förvaltning och har senast innehaft rollerna som ekonomichef på Lu-Ve Nordics och vice vd på Fincoil Lu-Ve Oy. Han har också erfarenhet från bolag såsom Roal, Patria och Nanocomp.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens slut.

» För ytterligare information besök www.inission.com

Kommentarer

RESULTATRÄKNINGEN Q3 2024 (TSEK)

Koncernen: AXXE AS förvärvades per 31 januari 2024 och är i denna rapport inkluderad i Inissions resultaträkning. Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 467 858 (514 546), vilket innebär en minskning med 46 688 i kvartalet (9,1%) varav AXXE bidragit med 33 151. Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgår till

-8 978 (-11 122) en förändring med 2 145. Övriga rörelseintäkter uppgår till -1 790 (17) varav valutapåverkan 852 (-2 892). Kostnaden för råvaror och förnödenheter, tillsammans med lagerförändringen i kvartalet, uppgår till 241 175 (296 448), varav AXXEs kostnad är 17 553, en minskning med 18,6%. Materialandelen inklusive materialförsäljning med beaktande av lagerförändringen, landar på en lägre nivå jämfört med föregående år 53,5%

(59,8%). Övriga externa kostnader uppgår för perioden till 59 887 (43 913), varav AXXEs kostnad är 2 448, en ökning med 36,4% varav största skillnaden är att Övriga rörelsekostnader kategoriseras som Övriga externa kostnader. Personalkostnaderna uppgår till 113 259 (106 477), varav AXXEs kostnad är 7 850, en minskning exklusive AXXE med 1,0%. Övriga rörelsekostnader uppgår till -6 126 (-6 343).

fortsättning nästa sida »

Avskrivningar av anläggningstillgångar uppgår till 23 115 (18 598), varav AXXE:s kostnad 672. Sammantaget ger detta ett rörelseresultat för koncernen på 25 781 (44 348) och ett resultat efter finansiella poster på 16 187 (33 164). AXXE:s påverkan på resultatet är positivt med 2 823. Övrigt totalresultat för kvartalet uppgår till -6 140 (-5 547). Av summa totalresultat hänförs -6 237 (-5 721) till moderbolagets ägare respektive 97 (174) till innehav utan bestämmande inflytande.

Moderbolaget: Med syfte att minska valutapåverkan köper Inission AB löpande terminer i US dollar och EUR. Bolaget valutasäkrar upp till 80% av koncernens framtida nettoutflöde. Vid valutasäkring omvärderas säkringsinstrumenten, vid förändrade valutakurser, till balansdagens kurs. Värdet av dessa terminer uppgick vid kvartalsskiftet till -0,4 MSEK (0), att jämföra med föregående kvartals värde på 0,5 MSEK.

RESULTATRÄKNINGEN Q1-Q3 2024 (TSEK)

Koncernen: AXXE AS förvärvades per 31 januari 2024 och är i denna rapport inkluderad i Inissions resultaträkning. Nettoomsättningen i perioden uppgick till 1 618 509 (1 641 622), vilket innebär en minskning med 23 113 i perioden (1,4%) varav AXXE bidragit med 102 923. Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor uppgår till -4 567 (22 771) en minskning med 27 338. Övriga rörelseintäkter uppgår till 5 279 (5 671) varav valuta-påverkan 4 095 (8 824).

Kostnaden för råvaror och förnödenheter, tillsammans med lagerförändringen i perioden, uppgår till 913 567 (1 004 495), varav AXXE:s kostnad är 60 814, en minskning med 9,1%. Materialandelen inklusive materialförsäljning med beaktande av lagerförändringen, landar på en lägre nivå jämfört med föregående år 56,6% (60,4%). Övriga externa kostnader uppgår för perioden till 152 729 (118 073), varav AXXE:s kostnad är 7 627, en ökning med 29,4% varav största skillnaden är att Övriga rörelsekostnader kategoriseras som Övriga externa kostnader.

Personalkostnaderna uppgår till 380 977 (329 656), varav AXXE:s kostnad är 26 672, en ökning exklusive AXXE med 7,5%. Övriga rörelsekostnader uppgår till 722 (28 185). Avskrivningar av anläggningstillgångar uppgår till 66 671 (60 991), varav AXXE:s kostnad 1 791.

Samttaget ger detta ett rörelseresultat för koncernen på 104 556 (128 664) och ett resultat efter finansiella poster på 78 783 (98 626). AXXE:s påverkan på resultatet är positivt med 5 376. Övrigt totalresultat för perioden uppgår till 1 152 (4 386). Av summa totalresultat hänförs 698 (3 926) till moderbolagets ägare respektive 454 (460) till innehav utan bestämmande inflytande.

BALANSRÄKNINGEN Q3 2024 (TSEK)

AXXE AS förvärvades per 31 januari 2024 och är i denna rapport inkluderad i Inissions balansräkning. Förvärvet innebär en ökning av Goodwill med 33 MSEK. Goodwill uppgår till 212 951 (184 039) och ökningen avser AXXE. Övriga immateriella tillgångar uppgår till 94 720 (102 726) och licenser uppgår till 5 017 (2 448).

Det totala värdet av materiella anläggningstillgångar har ökat till 101 120 (85 499) relaterat till AXXE samt investeringar i produktionsutrustning minskat med avskrivningar samt förändrad valutakurs. Nyttjanderätts-tillgångar uppgår till 236 593 (246 224) och avser upptagna leasingavtal, nytecknade hyresavtal och förändrad valutakurs.

Finansiella anläggningstillgångar uppgår till 1 041 (355). Varulagret uppgår till 596 115 (672 029), varav AXXE 54 013, en minskning med 11% mot samma period föregående år men exklusive AXXE en minskning med 19%. Kundfordringar har i kvartalet ökat med 56 169 till 408 655 (293 891), varav AXXE 20 348, vilket innebär ökning med 39%, framförallt till följd av att vi under kvartalet slutat med fakturabelåning och fakturaförsäljning. Totala tillgångar ökade därmed till 1 734 265 (1 672 748), varav AXXE 112 858, innebärande en ökning med 3,7%, exklusive AXXE en minskning med 1,0%.

Summa eget kapital uppgår till 655 991 (605 430), varav innehav utan medbestämmande uppgår till 2 218 (1 727). Detta ger en soliditet på 38% (36%). Långfristiga skulder har minskat i kvartalet med 21 686 till 350 998 (323 130)

fortsättning nästa sida »

men jämfört med föregående år ökat till följd av konsolideringen av AXXE och en beräknad skuld om 35 539 avseende framtida betalning av kvarvarande del av köpskillingen från förvärvet av aktierna i AXXE. Kortfristiga skulder uppgår till 727 276 (744 188), varav AXXE 61 837. Den största förändringen avser lånen som Inission upptog för de svenska bolagen avseende anstånd med skatt och moms enligt särskilda regler kopplade till pandemin. Under första halvåret har dessa amorterats med

82 129 och därefter uppgår skulden till 0 (118 834).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -40 MSEK (8). För perioden januari till september är motsvarande kassaflöde -62 MSEK (69). Lagret minskade 22 MSEK (8) i kvartalet och under perioden januari till september minskade det med 84 MSEK (-27) trots att AXXE bidrog med 54 MSEK. Kundfordringar ökade

med 45 MSEK (30) under kvartalet och med totalt 127 MSEK (6) under perioden januari till september. Av detta stod AXXE för 20 MSEK, medan den största delen, 77 MSEK, är en följd av den finansieringsomläggning som inleddes förra kvartalet, vilket påverkade det tredje kvartalet med 46 MSEK. Factoring upphörde under tredje kvartalet och de sista effekterna från beläning kommer i början av fjärde kvartalet.

Nettoskuld

FINANSIELL STÄLLNING (KSEK)

	30 SEP 2024	30 SEP 2023	31 DEC 2023
Likvida medel vid periodens slut	38 623	45 586	42 230
Utnyttjad checkräkningskredit	-208 661	-33 461	-4 989
Långfristiga skulder, räntebärande	-88 595	-80 689	-84 972
Långfristiga skulder, leasing	-193 725	-206 079	-205 222
Kortfristiga skulder, räntebärande	-34 177	-170 011	-116 843
Kortfristiga skulder, leasing	-36 206	-35 966	-38 371
Fakturabelåningskredit	-2 937	-56 953	-64 676
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-)	-525 678	-537 573	-472 843
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-) exkl leasing	-295 747	-295 528	-229 250
Outnyttjad checkräkningskredit	41 339	66 539	95 011
Total checkräkningskredit	250 000	100 000	100 000
Eget kapital	655 991	605 430	605 018
Balansomslutning	1 734 265	1 672 748	1 567 156
Soliditet (%)	38%	36%	39%

Aktien

- » Under tredje kvartalet, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, genomfördes en riktad nyemission till Part Development, där deras fordran på 1,1 MSEK kvittades mot 21 355 nyemitterade B-aktier.
- » Personalen och styrelsen har erbjudits att delta i ett optionsprogram och

totalt tecknade de anställda 28 500 optioner och styrelsen 4 000 optioner. Optionsprogrammets löptid är 3 år.

- » Aktiekapitalet i Inission uppgår till 923 TSEK fördelat på 22 156 857 aktier (kvotvärde på 0,041694293 SEK) varav AK A 2 400 012 och AK B 19 756 845.

- » Enligt Euroclear uppgick antalet aktieägare i Inission med ett innehav på över 500 aktier till 588 per den 30 september 2024.

fortsättning nästa sida »

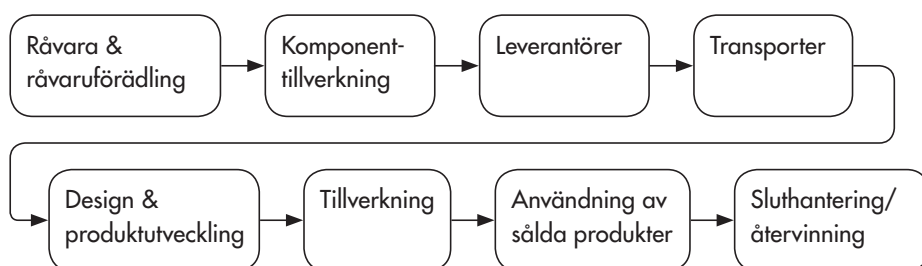
STÖRSTA ÄGARE DEN 30 SEPTEMBER 2024, ENLIGT EUROCLEAR:

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Innehav %	Röster %
IFF Consulting AB	960 000	4 322 988	24,1%	31,9%
FBM Consulting AB	440 012	4 323 000	21,5%	19,9%
Wingefors depå fyra AB	480 000	1 217 008	7,7%	13,8%
Almia Consulting	520 000	520 000	2,4%	11,9%
Avanza Pension inclusive Creades		2 181 657	9,9%	5,0%
CBLDN-EQ Nordic small cap fund		614 062	1,4%	2,8%
EVLI PLCS		717 372	3,2%	1,6%
Handelsbanken Microcap		700 000	3,2%	1,6%
Nordnet Pensionsförsäkring		470 391	2,1%	1,1%
Fondita Nordic Micro Cap		405 000	1,8%	0,9%
Summa:	2 400 012	15 471 478	77%	91%

Andel röster i procent är beräknade på antal aktier. FBM Consulting AB kontrolleras ytterst av Fredrik Berghel. IFF Konsult AB kontrolleras ytterst av Olle Hulteberg. Wingefors Depå Fyra AB kontrolleras ytterst av Lars Wingefors. Almia Consulting kontrolleras av närstående till Fredrik Berghel.

Hållbarhet

Förberedelserna inför EU-direktivet CSRD fortsätter. Arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen fortgår och vi arbetar med vår påverkansanalys för att definiera våra väsentliga hållbarhetsfrågor (genomfört ur två perspektiv, konsekvent påverkan och finansiell väsentlighet). Därtill har vi dokumenterat en detaljerad kartläggning av Inissions värdekedja enligt nedan:



Vi har även genomfört dialoger med våra olika intressenter för att få deras perspektiv och relevanta aspekter som vi tar med i vår bedömning av de väsentliga kriterierna. Vårt arbete fortsätter i syfte att leva upp till de krav som ställs på oss i framtiden och närmast kommer vi arbeta med att utveckla det vi redan gjort, beskriva våra processer och definiera samt fastställa datapunkter för mätning, uppföljning och utvärdering mm.

UTDELNING

Årsstämman 2024 som hölls den 8 maj beslutade om en utdelning till moderbolagets aktieägare uppgående till SEK 0,70 per aktie, vilket motsvarar en total utdelning på MSEK 15. Detta motsvarade 15% av koncernens vinst 2023. Avstämningsdag för utdelningen var den 20 maj 2024 och utdelningen utbetalades den 23 maj 2024.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL

Bolaget har vid upprättande av delårsrapporten gått igenom och bedömt risker och osäkerhetsfaktorer enligt beskrivningen som gavs i årsredovisningen för 2023 och bedömt att det inte skett några väsentliga förändringar. För information om de risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen 2023.

KALENDARIMUM

8 november 2024

07:00 CET: Q3-rapport

09:00 CET: Livesändning av lämnad rapport

28 februari 2025

07:00 CET: Bokslutskommuniké

09:00 CET: Livesändning av lämnad rapport

Livesändningarna ses via www.inission.com. Registrering krävs.

GRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för granskning av koncernens revisorer.

SPRÅKVERSIONER

Denna rapport har upprättats i ett svenskt original och en engelsk översättning. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Finansiella rapporter

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG (TSEK)

	NOT	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	1,2,3	467 858	514 546	1 618 509	1 641 622	2 195 216
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor inkl aktiverat arbete för egen räkning		-8 978	-11 122	-4 567	22 771	5 402
Övriga rörelseintäkter		-1 790	17	5 279	5 671	7 300
Rörelseintäkter		457 091	503 441	1 619 222	1 670 064	2 207 918
Råvaror och förnödenheter		-241 175	-296 448	-913 567	-1 004 495	-1 318 117
Övriga externa kostnader		-59 887	-43 913	-152 729	-118 073	-157 553
Personalkostnader		-113 259	-106 477	-380 977	-329 656	-445 151
Avskrivningar och nedskrivning av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		-23 115	-18 598	-66 671	-60 991	-84 543
Övriga rörelsekostnader		6 126	6 343	-722	-28 185	-43 563
Summa rörelsens kostnader		-431 310	-459 093	-1 514 666	-1 541 400	-2 048 926
Rörelseresultat	3	25 781	44 348	104 556	128 664	158 992
Finansiella intäkter		1 315	-176	1 775	505	2 292
Finansiella kostnader		-10 909	-11 008	-27 548	-30 542	-45 483
Finansiella poster - netto		-9 594	-11 184	-25 773	-30 038	-43 192
Resultat före skatt		16 187	33 164	78 783	98 626	115 801
Inkomstskatt		-3 005	-5 283	-14 359	-16 373	-20 038
Periodens resultat		13 182	27 881	64 424	82 253	95 763
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets ägare		13 086	27 707	63 970	81 793	95 110
Innehav utan bestämmande inflytande		97	174	454	460	654

Fortsättning nästa sida »

..forts. Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag (TSEK)

	NOT	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	JAN-DEC 2023
Övrigt totalresultat:						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						
Årets omräkningsdifferenser		-6 140	-5 547	1 152	4 386	-8 268
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		0	0	0	0	0
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan		0	0	0	0	0
Övrigt totalresultat för året		-6 140	-5 547	1 152	4 386	-8 268
Moderföretagets ägare		-6 140	-5 547	1 152	4 386	-8 268
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat för året		-6 140	-5 547	1 152	4 386	-8 268
Summa totalresultat för året		7 042	22 334	65 576	86 639	87 496
Summa totalresultat för året hänförligt till:						
Moderföretagets ägare		6 945	22 160	65 122	86 179	86 842
Innehav utan bestämmande inflytande		97	174	454	460	654
Summa		7 042	22 334	65 576	86 639	87 496
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden:						
Resultat per aktie före utspädning		0,59	1,38	2,89	4,02	4,47
Resultat per aktie efter utspädning		0,59	1,37	2,88	4,00	4,46
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning		22 135 502	20 137 000	22 135 502	20 358 285	21 287 698
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning		22 227 856	20 214 521	22 227 856	20 426 989	21 342 763
Antal aktier vid periodens slut		22 156 857	22 135 502	22 156 857	22 135 502	22 135 502

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

TILLGÅNGAR	NOT	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill	5,6	212 951	184 039	177 851
Övriga immateriella tillgångar		94 720	102 726	98 218
Licenser mm		5 017	2 448	4 690
Summa immateriella tillgångar		312 688	289 213	280 759
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar		81 678	70 006	67 905
Inventarier, verktyg och installationer		14 977	5 584	6 228
Förbättringsutgift på annans fastighet		4 465	9 909	7 127
Summa materiella anläggningstillgångar		101 120	85 499	81 260
Nyttjanderättstillgångar		236 593	246 224	249 901
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4	1 041	355	1 078
Övriga långfristiga fordringar		3 533	3 001	2 835
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 574	3 356	3 913
Uppskjuten skattefordran		23 875	19 522	20 055
Summa anläggningstillgångar		678 850	643 814	635 889
Omsättningstillgångar				
Varulager		596 115	672 029	620 494
Kundfordringar		408 655	293 891	263 907
Derivatinstrument	4	0	1 663	322
Övriga fordringar		3 150	5 187	1 550
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 872	10 578	2 764
Likvida medel		38 623	45 586	42 230
Summa omsättningstillgångar		1 055 415	1 028 934	931 267
» SUMMA TILLGÅNGAR	3	1 734 265	1 672 748	1 567 156

Fortsättning nästa sida »

..forts. Koncernens balansräkning i sammandrag (TSEK)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	NOT	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital	1,2			
Aktiekapital		923	923	923
Övrigt tillskjutet kapital		292 581	291 481	291 481
Reserver		9 959	19 004	8 807
Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat		350 310	292 295	301 886
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		653 773	603 703	603 097
Innehavande utan bestämmande inflytande		2 218	1 727	1 921
Summa eget kapital		655 991	605 430	605 018
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		88 595	80 689	84 972
Leasingskulder		193 725	206 079	205 222
Övriga långfristiga skulder	5,6	35 538	6 593	0
Uppskjutna skatteskulder		21 772	22 517	22 126
Avsättning för pensioner		6 552	7 252	5 500
Övriga avsättningar		4 816	0	1 087
Summa långfristiga skulder	3	350 998	323 130	318 906
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		34 177	51 177	34 631
Derivatinstrument	4	380	0	16
Förskott från kunder		66 458	34 757	53 442
Leverantörsskulder		242 900	292 320	253 516
Leasingskulder		36 206	35 966	38 371
Checkräkningskredit (Limit 250 000)		208 661	33 461	4 989
Fakturabelåningskredit		2 937	56 953	64 676
Aktuella skatteskulder		12 625	22 799	8 184
Övriga kortfristiga skulder		43 570	138 256	103 757
Övriga avsättningar		2 670	0	2 622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		76 692	78 499	79 030
Summa kortfristiga skulder	3	727 276	744 188	643 234
» SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 734 265	1 672 748	1 567 156

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS PER 2023-01-01	845	195 271	14 618	212 313	423 048	1 267	424 315
Periodens resultat				81 793	81 793	460	82 253
Övrigt totalresultat			4 386		4 386		4 386
Summa periodens totalresultat			4 386	81 793	86 179	460	86 639
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	78	96 210			96 288		96 287
Förändrat innehav av personaloptioner				458	458		458
Transaktionskostnader utköp av innehav utan bestämmande inflytande				-2 269	-2 269		-2 269
Summa transaktioner med aktieägare	78	96 210		-1 812	94 477		94 476
UTGÅENDE BALANS PER 2023-09-30	923	291 482	19 004	292 294	603 703	1 727	605 430

INGÅENDE BALANS PER 2023-01-01	845	195 271	14 618	212 313	423 048	1 267	424 315
Periodens resultat				95 110	95 110	654	95 764
Övrigt totalresultat			-5 811	-2 457	-8 268	0	-8 268
Summa periodens totalresultat			-5 811	92 653	86 842	654	87 496
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	78	96 210			96 288		96 287
Transaktionskostnader hänförliga till emissioner					0		0
Förändrat innehav av personaloptioner				423	423		423
Transaktionskostnader utköp av innehav utan bestämmande inflytande				-3 502	-3 502		-3 502
Summa transaktioner med aktieägare	78	96 210		-3 080	93 209	0	93 208
UTGÅENDE BALANS PER 2023-12-31	923	291 482	8 807	301 886	603 098	1 921	605 019

INGÅENDE BALANS PER 2024-01-01	923	291 482	8 807	301 886	603 098	1 921	605 019
Periodens resultat				63 970	63 970	454	64 424
Övrigt totalresultat			1 152		1 152	0	1 152
Summa periodens totalresultat			1 152	63 970	65 122	454	65 576
Transaktioner med aktieägare							
Nyemission	1	1 099			1 100		1 100
Förändrat innehav av personaloptioner				436	436		436
Utdelning				-15 495	-15 495		-15 495
Transaktionskostnader utköp av innehav utan bestämmande inflytande				-488	-488		-488
Förskjutning mellan majoritet och minoritet					0	-157	-157
Summa transaktioner med aktieägare	1	1 099		-15 547	-14 447	-157	-14 604
UTGÅENDE BALANS PER 2024-09-30	924	292 581	9 959	350 309	653 773	2 218	655 991

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG (TSEK)

	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	JAN-DEC 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	16 186	33 164	78 782	98 626	115 801
Avskrivning av tillgångar	23 115	18 598	66 671	60 991	84 543
Betald skatt	-275	-1 788	-11 205	-10 351	-29 104
Övriga ej likviditetspåverkande poster	3 090	6 684	-5 285	12 280	-1 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten	42 116	56 658	128 963	161 546	169 973
före förändringar av rörelsekapital					
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	21 895	7 548	83 997	-27 346	10 789
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-45 249	30 063	-126 560	-6 351	29 200
Ökning/minskning av rörelseskulder	-58 225	-86 471	-148 907	-58 987	-109 068
Summa förändring av rörelsekapital	-81 579	-48 860	-191 470	-92 684	-69 079
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 463	7 798	-62 507	68 862	100 894
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	-2 056	0	-6 036	0	0
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 892	-17 124	-31 047	-39 909	-44 997
Försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	35	448
Avyttring/minskning av finansiella anläggningstillgångar	77	76	0	839	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 871	-17 048	-37 083	-39 035	-44 549
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission, netto efter transaktionskostnader	0	-97	0	96 287	96 289
Uptagna lån	12 889	0	39 823	0	0
Amortering av lån	-26 438	-24 425	-43 138	-38 512	-50 775
Amorteringar av leasingkulder	-10 619	-10 451	-27 481	-26 439	-36 313
Lämnad utdelning	0	0	-15 495	0	0
Förändring belåning av kundfakturor	-34 319	0	-61 739	0	0
Transaktionskostnader Innehav utan bestämmande inflytande	461	-216	-138	-2 269	-3 502
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder	103 177	33 654	203 672	-28 715	-34 345
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 151	-1 535	95 504	352	-28 647
Periodens kassaflöde	-5 183	-10 784	-4 086	30 180	27 698
Likvida medel vid periodens början	43 946	54 811	42 230	14 603	14 603
Periodens kassaflöde	-5 183	-10 784	-4 086	30 180	27 698
Valutakursdifferens i likvida medel	-141	1 559	479	803	-71
Likvida medel vid periodens slut	38 622	45 586	38 622	45 586	42 230
Upplysningar till kassaflödet					
Betald ränta	-10 909	-20 071	-27 548	-30 542	-45 483
Erhållen ränta	1 315	-1 788	1 775	505	2 292

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	8 750	9 133	26 782	24 142	30 704
Övriga rörelseintäkter	491	6 472	943	3 750	2 864
Summa	9 241	15 605	27 725	27 892	33 568
Övriga externa kostnader	-4 836	-5 782	-17 266	-15 116	-20 094
Personalkostnader	-5 449	-8 772	-16 198	-17 930	-20 098
Övriga rörelsekostnader	0	-10 403	0	-10 403	-15 532
Summa rörelsens kostnader	-10 285	-24 957	-33 464	-43 449	-55 724
Rörelseresultat	-1 044	-9 352	-5 739	-15 557	-22 156
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	14 000	14 000
Ränteintäkter och liknande intäkter	3 402	2 313	6 701	6 756	8 440
Räntekostnader och liknande kostnader	-4 223	-2 015	-4 789	-6 113	-6 914
Summa resultat från finansiella poster	-821	298	1 912	14 643	15 526
Resultat före skatt	-1 865	-9 054	-3 827	-914	-6 631
Bokslutsdispositioner					
Förändring periodiseringsfond	0	0	0	0	1 855
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	19 475
Skatt på årets resultat	113	-138	75	-500	-250
Periodens resultat	-1 752	-9 192	-3 752	-1 414	14 449

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

TILLGÅNGAR	NOT	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		308 351	306 544	307 777
Fordringar hos koncernföretag		111 781	63 929	64 635
Övriga långfristiga fordringar		3	3	3
Summa finansiella anläggningstillgångar		420 135	370 476	372 415
Uppskjutna skattefordringar		78	0	3
Summa anläggningstillgångar		420 213	370 476	372 418
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		40 256	88 897	69 030
Derivatinstrument		0	870	0
Övriga kortfristiga fordringar		529	909	606
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 104	1 833	1 431
Summa kortfristiga fordringar		42 889	92 509	71 067
Kassa och bank		0	8 747	47
Summa omsättningstillgångar		42 889	101 256	71 114
» SUMMA TILLGÅNGAR		463 102	471 732	443 531

Fortsättning nästa sida »

..forts. Moderbolagets balansräkning i sammandrag (TSEK)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	NOT	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital	1,2			
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		923	923	923
Summa bundet eget kapital		923	923	923
Fritt eget kapital				
Överkursfond		292 581	291 481	291 481
Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat		70 573	73 556	89 385
Summa fritt eget kapital		363 153	365 037	380 866
Summa eget kapital		364 076	365 960	381 789
Obeskattade reserver		0	1 855	0
		0	1 855	0
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		9 492	11 492	9 986
Uppskjutna skatteskulder		0	179	0
Summa långfristiga skulder	6	9 492	11 671	9 986
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		6 328	0	0
Checkräkningskredit		74 975	0	7 265
Leverantörsskulder		3 397	4 434	2 951
Skulder till koncernföretag		217	65 830	27 457
Derivatinstrument		380	0	16
Övriga kortfristiga skulder		766	14 623	8 951
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 471	7 359	5 116
Summa kortfristiga skulder		89 534	92 246	51 756
» SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		463 102	471 732	443 531

Noter

Not 1 - Företagsinformation

Inission AB (publ), org.nr. 556747-1890, har sitt säte i Karlstad, Sverige. Adressen till bolagets huvudkontor är Lantvärnsgatan 4, SE 651 22 KARLSTAD. För kontaktuppgifter besök www.inission.com. Inissions B-aktie är sedan 2015 noterad på Nasdaq Growth First North. En process har inletts för listbyte till Nasdaq Stockholm Main Market. Bolagets verksamhet inklusive dotterföretag är beskriven i års- och hållbarhetsredovisningen 2023.

Not 2 - Redovisningsprinciper

Inissions delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Liksom i årsredovisningen för 2023 Inission AB:s koncernredovisning har den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2024 upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU, årsredovisningslagen (ÅRL) samt rådet för finansiell rapportering RFR 2. Kompletterande regler för koncernen. Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning av juridiska personer.

Not 3 - Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av VD, som bedömer rörelsesegmentens resultat utifrån typ av produktion. Verksamheten följs utifrån Enedo respektive övriga Inission. VD följer resultatet utifrån rörelseresultat. Koncernens verksamhet styrs och rapporteras utifrån följande rörelsesegment:

1. Inission - kontraktstillverkning elektronik och mekanik

Inission är en tillverkningspartner med tjänster och produkter som täcker hela produktens livscykel, från utveckling och design till industrialisering, volymproduktion och eftermarknad. Inission har produktionsenheter i Stockholm,

Västerås, Borås, Munkfors och Malmö i Sverige, Halden (AXXE AS) och Løkken Verk i Norge, Lohja i Finland samt Tallinn och Lagedi i Estland med totalt 741 medarbetare.

2. Enedo - Kraftelektronik och system

Enedo är ett produktbolag som utvecklar, tillverkar och säljer högkvalitativa elektroniska strömförsörjningsaggregat och systemlösningar. Enedo har verksamheter i Finland, Italien, USA och Tunisien med totalt 363 medarbetare.

Inission AB använder rörelseresultat som mått för att bedöma rörelsesegmentens resultat. Ränteintäkter och räntekostnader allokeras inte till segmenten,

eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansieringsfunktionen, som hanterar koncernens likviditet. Försäljningen mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolidering. De belopp som lämnas till VD med avseende på segmentintäkter mäts på ett sätt som överensstämmer med de finansiella rapporterna.

De huvudsakliga intäktsströmmarna för koncernen är försäljning av varor. Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när risken övergår enligt tillämpade leveransvillkor. Intäkterna redovisas således i allt väsentligt vid en tidpunkt.

Fortsättning nästa sida »

..Not 3 fortsättning.

2024-07-01 » 2024-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Intäkter per segment	114 844	355 414	-2 400	467 858
Intäkter från andra segment	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	114 844	355 414	-2 400	467 858
Rörelseresultat (EBIT)	4 311	21 470	0	25 781

2023-07-01 » 2023-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Intäkter per segment	138 157	376 389	0	514 546
Intäkter från andra segment	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	138 157	376 389	0	514 546
Rörelseresultat (EBIT)	10 572	33 776	0	44 348

2024-01-01 » 2024-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Intäkter per segment	349 325	1 280 880	-11 696	1 618 509
Intäkter från andra segment	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	349 325	1 280 880	-11 696	1 618 509
Rörelseresultat (EBIT)	14 649	92 463	- 2 556	104 556

2023-01-01 » 2023-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Intäkter per segment	407 505	1 234 117	0	1 641 622
Intäkter från andra segment	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	407 505	1 234 117	0	1 641 622
Rörelseresultat (EBIT)	15 715	112 949	0	128 664

2023-01-01 » 2023-12-31	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Intäkter per segment	519 644	1 675 572	0	2 195 216
Intäkter från andra segment	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	519 644	1 675 572	0	2 195 216
Rörelseresultat (EBIT)	26 419	132 573	0	158 992

Fortsättning nästa sida »

..Not 3 fortsättning.

SEGMENTENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2024-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Tillgångar	290 585	1 512 463	-68 783	1 734 265
Skulder	-290 862	-856 195	68 783	-1 078 274
Summa	-277	656 268	0	655 991

SEGMENTENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2023-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Tillgångar	307 327	1 428 240	-62 819	1 672 748
Skulder	-241 053	-889 084	62 819	-1 067 318
Summa	66 274	539 156	0	605 430

SEGMENTENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2023-12-31	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Tillgångar	275 324	1 351 471	-59 639	1 567 156
Skulder	-278 735	-743 042	59 639	-962 138
Summa	-3 411	608 429	0	605 018

Intäkter från externa kunder fördelade på land:

2024-07-01 » 2024-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Sverige	1 998	155 033	0	157 030
Finland	6 305	62 129	-2 013	66 421
Estland	1 452	16 227	-387	17 293
Övriga länder inom EU	50 072	18 883	0	68 956
Norge	525	97 959	0	98 484
USA	35 065	3 061	0	38 126
Övriga länder utanför EU	19 426	2 122	0	21 548
Summa	114 844	355 414	-2 400	467 858

2023-07-01 » 2023-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Sverige	787	170 388	0	171 175
Finland	13 954	63 027	0	76 981
Estland	846	11 588	0	12 434
Övriga länder inom EU	69 811	32 580	0	102 391
Norge	930	84 572	0	85 502
USA	34 225	13 686	0	47 911
Övriga länder utanför EU	17 604	548	0	18 152
Summa	138 157	376 389	0	514 546

Fortsättning nästa sida »

..Not 3 fortsättning.

Intäkter från externa kunder fördelade på land:

2024-01-01 » 2024-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Sverige	4 676	561 464	0	566 140
Finland	25 492	192 521	-9 455	208 558
Estland	2 644	40 404	-2 241	40 808
Övriga länder inom EU	165 752	57 527	0	223 279
Norge	2 759	408 290	0	411 049
USA	106 289	8 720	0	115 009
Övriga länder utanför EU	41 713	11 954	0	53 666
Summa	349 325	1 280 880	-11 696	1 618 509

2023-01-01 » 2023-09-30	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Sverige	6 782	588 000	0	594 783
Finland	44 687	188 699	0	233 387
Estland	3 294	45 873	0	49 166
Övriga länder inom EU	195 708	109 879	0	305 587
Norge	3 557	274 140	0	277 698
USA	85 150	10 159	0	95 310
Övriga länder utanför EU	68 327	17 365	0	85 692
Summa	407 506	1 234 116	0	1 641 622

2023-01-01 » 2023-12-31	ENEDO	INISSION	ELIMINERINGAR	TOTALT
Sverige	8 564	786 100	0	794 664
Finland	52 183	231 617	0	283 800
Estland	2 481	58 524	0	61 005
Övriga länder inom EU	238 800	181 083	0	419 884
Norge	4 541	379 587	0	384 128
USA	122 849	11 788	0	134 637
Övriga länder utanför EU	90 227	26 872	0	117 099
Summa	519 644	1 675 572	0	2 195 216

Not 4 - Finansiella instrument

BERÄKNING AV SAMT UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE (TSEK)

Tabellerna nedanför visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

(c) Finansiella instrument i nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation.

I tabellen nedan framgår Inissions finansiella tillgångar värderade till verkligt värde samt inom vilken nivå i verkligt värde hierarkin dessa redovisas:

2024-09-30	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	1 041	1 041
Summa	0	0	1 041	1 041

2023-09-30	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	1 663	0	1 663
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	355	355
Summa	0	1 663	355	2 018

2023-12-31	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	322	0	322
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	1 078	1 078
Summa	0	322	1 078	1 400

I tabellen nedan framgår Inissions finansiella skulder värderade till verkligt värde samt inom vilken nivå i verkligt värde hierarkin dessa redovisas:

2024-09-30	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	380	0	380
Villkorad tilläggsköpeskilling	0	0	0	0
Summa	0	380	0	380

2023-09-30	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	0	0	0
Villkorad tilläggsköpeskilling	0	0	6 895	6 895
Summa	0	0	6 895	6 895

2023-12-31	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Derivat (Valuta- och räntesäkringar)	0	16	0	16
Villkorad tilläggsköpeskilling	0	0	6 658	6 658
Summa	0	16	6 658	6 674

Fortsättning nästa sida »

..Not 4 fortsättning.

Följande tabeller visar avstämning av ingående och utgående redovisat värde för de villkorade köpeskillingar och andra långfristiga värdepappersinnehav och andra långfristiga fordringar som är värderade i nivå tre.

FINANSIELLA SKULDER, NIVÅ TRE	VILLKORAD TILLÄGGSKÖPESKILLING
Redovisat värde 2023-12-31	6 658
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	0
Utbetalda belopp	-6658
Redovisat värde 2024-03-31	0
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	0
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2024-06-30	0
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	0
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2024-09-30	0

FINANSIELLA SKULDER, NIVÅ TRE	VILLKORAD TILLÄGGSKÖPESKILLING
Redovisat värde 2022-12-31	6 677
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	89
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-03-31	6 766
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	309
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-06-30	7 075
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-180
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-09-30	6 895

Indata vid värdering till verkligt värde i nivå 3 och värderingsprocessen.

Villkorad köpeskillning: Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskillning baseras på ledningens bedömning om vad som sannolikt kommer att utbetalas givet villkoren i aktieöverlåtelseavtalet. Ledningen har gjort bedömningen att 100% av det angivna beloppet kommer att utbetalas.

Fortsättning nästa sida »

..Not 4 fortsättning.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR, NIVÅ TRE	ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR (ONOTERADE AKTIER)
Redovisat värde 2023-12-31	1 078
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-15
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2024-03-31	1 063
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-8
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2024-06-30	1 055
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-14
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2024-09-30	1 041

FINANSIELLA TILLGÅNGAR, NIVÅ TRE	ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR (ONOTERADE AKTIER)
Redovisat värde 2022-12-31	1 090
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-787
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-03-31	303
Tillkommande belopp	45
Förändring redovisat i resultaträkningen	30
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-06-30	378
Tillkommande belopp	0
Förändring redovisat i resultaträkningen	-23
Utbetalda belopp	0
Redovisat värde 2023-09-30	355

För tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde överensstämmer redovisat värde med verkligt värde. För kortfristiga tillgångar och skulder är diskonteringseffekten inte väsentlig och för långfristiga skulder är räntan rörlig och kreditrisken har inte ändrats sedan upptagande av lånet.

Not 5 - Rörelseförvärv

RÖRELSEFÖRVÄRV UNDER PERIODEN 2024-01-01 TILL OCH MED 2024-09-30 (TSEK)

AXXE AS

Den 31 januari 2024 avtalade Inission AB, genom sitt helägda dotterbolag Inission Norge AS, om förvärv av samtliga aktier i bolaget AXXE AS varav 50,1% betalades direkt. Priset för 50,1% av aktierna uppgår enligt överenskommelsen till 27 MNOK motsvarande EV = 5xEBITDA genomsnitt för år 2021 till 2023. Den rörliga och nedan prognosticerade köpeskillingen för resterande 49,9% av aktierna är fastställt till motsvarande EV = 6xEBITDA baserat på AXXE:s genomsnittliga resultat år 2024 till 2026. Betalningen av aktierna vid tillträdet finansierades med ett banklån. Tabellen nedanför sammanfattar erlagd köpeskillning för AXXE AS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder.

Erlagd köpeskillning

Likvida medel	29 099
Tilläggsköpeskillning	36 730
Summa erlagd köpeskillning	65 829

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	22 861
Materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderättstillgångar)	10 110
Varulager	60 013
Kundfordringar och övriga fordringar	25 596
Uppskjutna skatteskulder	0
Leverantörsskulder och andra skulder (inkl leasingskulder)	-85 847
Summa identifierbara nettotillgångar	32 733

Goodwill	33 096
-----------------	---------------

Goodwill

Den preliminära goodwillen avser det beräknade värdet som överskrider det förvärvade bolagets bokförda värde. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från AXXE AS som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 31 januari uppgår till 102 923. AXXE AS bidrog också med ett resultat på 5 376 för samma period. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 30 september på 116 833 respektive 6 503. Dessa belopp har beräknats genom att addera dotterföretagets resultat för januari.

Fortsättning nästa sida »

..Not 5 fortsättning.

BALANSPOSTER PER 2024-09-30 HÄNFÖRLIGA TILL FÖRVÄRVADE BOLAG MELLAN 2024-01-01 » 2024-09-30 (TSEK)

Anläggningstillgångar

Goodwill	33 096
Licenser och övriga immateriella tillgångar	33
Materiella anläggningstillgångar	6 311
Summa anläggningstillgångar	39 440

Omsättningstillgångar

Varulager	54 013
Kundfordringar	20 348
Övriga Fordringar	2 708
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 981
Summa omsättningstillgångar	79 050

Kassa och bank	27 482
-----------------------	---------------

Summa tillgångar	145 972
-------------------------	----------------

Eget kapital	-34 475
---------------------	----------------

Avsättningar

Övriga avsättningar	-4 486
Summa avsättningar	-4 486

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-9 637
Övriga skulder inklusive rörlig del i köpeskilling	-35 539
Summa långfristiga skulder	-45 175

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-2 916
Leverantörsskulder	-13 996
Skatteskulder	-2 233
Övriga kortfristiga skulder	-35 136
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	-7 557
Summa kortfristiga skulder	-61 837

Summa skulder och eget kapital	-145 972
---------------------------------------	-----------------

Not 6 - Transaktioner med närstående

(TSEK)

Inission AB är det högsta moderbolaget som upprättar koncernredovisning. Ingen enskild part har bestämmande inflytande över Inission AB. Bolagen IFF Konsult AB och FBM Consulting AB, vilka var för sig, har betydande inflytande i Inission AB ägs båda av nyckelpersoner i ledande ställning varför dessa bolag är närstående till Inission. Närstående parter är förutom ovan nämnda bolag samtliga dotterföretag inom koncernen samt nyckelpersoner i ledande ställning i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden. Föregående år fanns två aktieägarlån från ovan nämnda bolag. De amorterades per 2023-09-30, uppgår därefter till 0.

Not 7 - Avstämningstabell

(MSEK)	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	JAN-DEC 2023
Bruttomarginal, %					
Bruttoresultat	128,6	137,3	434,8	408,3	545,9
Nettoomsättning	467,9	514,5	1 618,5	1 641,6	2 195,2
Bruttomarginal, %	27,5	26,7	26,9	24,9	24,9
EBITDA					
Rörelseresultat (EBIT)	25,8	44,3	104,6	128,7	159,0
Plus: Avskrivningar/nedskrivningar	23,1	18,6	66,7	61,0	84,5
EBITDA	48,9	62,9	171,2	189,7	243,5
EBITDA-marginal, %					
EBITDA	48,9	62,9	171,2	189,7	243,5
Nettoomsättning	467,9	514,5	1 618,5	1 641,6	2 195,2
EBITDA-marginal, %	10,5	12,2	10,6	11,6	11,1
Rörelsemarginal, EBIT, %					
Rörelseresultat (EBIT)	25,8	44,3	104,6	128,7	159,0
Nettoomsättning	467,9	514,5	1 618,5	1 641,6	2 195,2
Rörelsemarginal, EBIT, %	5,5	8,6	6,5	7,8	7,2
Soliditet, %					
Eget kapital	656,0	605,4	656,0	605,4	605,0
Totala tillgångar	1 734,3	1 672,7	1 734,3	1 672,7	1 567,2
Soliditet, %	37,8	36,2	37,8	36,2	38,6

Not 8 - Definitioner

Bruttomarginal, %	»	Bruttoresultat i procent av försäljningsintäkter.
Bruttoresultat	»	Försäljningsintäkter minus kostnader för sålda varor och tjänster.
EBITDA	»	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
EBITDA-marginal, %	»	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, i procent av försäljningsintäkter.
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	»	Antalet aktier vid årets ingång samt genomsnittligt antal utestående optioner och nyemitterade aktier.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	»	Resultat efter finansiella poster, exklusive avskrivningar och andra ej kassaflödespåverkande poster minus betald skatt, samt förändring av rörelsekapital.
Medarbetare	»	Sammanräkning av årets genomsnittliga antal anställda av företaget, exklusive visstidsanställda och konsulter.
Nettoskuld	»	Likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande fordringar med avdrag för räntebärande skulder.
Orderingång	»	Totalt värde på mottagna ordrar under perioden.
Orderstock	»	Totalt värde på utestående ordrar vid periodens slut.
Periodens resultat	»	Redovisat resultat efter skatt.
Resultat per aktie efter utspädning	»	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier före och efter full utspädning.
Rörelsemarginal, %	»	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av justerade försäljningsintäkter.
Rörelseresultat (EBIT)	»	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.
Soliditet, %	»	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.
varav moderbolagets aktieägares andel	»	Redovisat resultat efter skatt reducerat för innehav utan bestämmande inflytande.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intyggar att delårsrapporten ger en rätt visande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

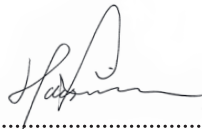
Karlstad den 7 november 2024
INISSION AB (PUBL) org.nr 556747-1890



Olle Hulteberg
Styrelseordförande



Margareta Alestig Johnson
Styrelseledamot, vice ordförande



Hans Linnarsson
Styrelseledamot



Henrik Molenius
Styrelseledamot



Mia Bökmark
Styrelseledamot



Fredrik Berghel
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Inission AB (publ) org nr 556747-1890

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Inission AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 7 november 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Martin Johansson,
Auktoriserad revisor

Om Inission

VAD

Inission är en totalleverantör av skräddarsydda tillverknings-tjänster och produkter inom avancerad industriell elektronik och mekanik. Våra tjänster täcker hela produktens livscykel, från utveckling och design till industrialisering, volymproduktion och eftermarknadstjänster.

Inission har en stark värdedriven företagskultur av entreprenörskap och passion vilket har resulterat i en sammanlagd omsättning på 2,2 miljarder kronor med i snitt 1 100 anställda under 2023. Inission är noterat på Nasdaq First North Growth Market med Nordic Certified Adviser AB som certifierad rådgivare.

Inissions erbjudande är uppdelat i två affärsområden; Kontraktstillverkning av elektroniska och mekaniska produkter under varumärket Inission och Kraftelektronik och system under varumärket Enedo.

VERKSAMHETER

- - Inission, Kontraktstillverkning elektronik och mekanik
- - Enedo, Kraftelektronik och system

VARFÖR

Det som utmärker Inission är att vi vet varför vi gör det vi gör. Vi har nämligen en stark övertygelse om att vår bransch går att förändra och förbättra och att vi hela tiden kan och måste leverera ett ännu större värde till våra kunder.

För att lyckas med det har vi bland annat bestämt oss för att aldrig vara nöjda. Vi har bestämt oss för att ta täten och leda utvecklingen och vi tänker aldrig låta engagemanget sina. Dessutom glömmer vi inte att ta tillvara på all den positiva energi som i slutänden gynnar affärerna, både våra och våra kunders affärer.

Kort sagt. Varför är avgörande. Vad vi gör är viktigt, hur vi gör det likaså. Men utan att komma ihåg varför vi gör det är vi ingenting. Välkommen att upptäcka skillnaden!





Styrelsen för Inission AB lämnar denna delårsrapport 2024-11-07.

Inission AB (publ) Delårsrapport för perioden juli-september 2024. Text och grafisk form: Inission AB (publ). För mer information kontakta Fredrik Berghel, Verkställande direktör, +46 732 02 22 10, fredrik.berghel@inission.com. Denna information är sådan information som Inission AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 november 2024 kl. 07:00 CET. Inission AB (org.nr 556747-1890), Lantvärnsgatan 4, 652 21 Karlstad. Rapporter arkiveras under:

www.inission.com/sv/investerare