



DELÅRSRAPPORT

JANUARI-JUNI 2022
PERMASCAND TOP HOLDNING AB

*"Omsättningen ökade med 33 procent
jämfört med motsvarande kvartal 2021."*



Rekordomsättning och fortsatt stark lönsamhet

Jämförelsesiffror inom parentes avseende resultat- och kassaflödesposter avser samma period föregående år. För balansposter avser jämförelsesiffror utgående balans vid föregående årsskifte.

Andra kvartalet 2022 (Q2 2021)

- Orderingången* minskade med 91 procent till 4 MSEK (41) jämfört mot samma period föregående år. Orderingången påverkades negativt av nedskrivning av tidigare order
- Omsättningen ökade med 33 procent till 163 MSEK (123)
- Rörelseresultatet uppgick till 45 MSEK (-3) vilket motsvarar 28 procent (-2) av intäkterna
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 45 MSEK (12)
- Resultat efter skatt uppgick till 35 MSEK (-5)
- Resultat per aktie uppgick till 0,58 SEK (-0,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 58 MSEK (-39)

Händelser under andra kvartalet 2022

Den 29 juni meddelade Permascand en nedskrivning av en order vilket innebar ett minskat orderstockvärde med cirka 63 MSEK. Ordern, som inkom 2018, kommer inte att levereras. Leveransen var beräknad till andra kvartalet 2023, vilket innebär att omsättningen för innevarande kalenderår inte påverkas.

NYCKELTAL

MSEK	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	Δ%	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	Δ%	JAN-DEC 2021
Orderingång *)	4	41	-91%	195	98	98%	377
Orderstock	362	411	-12%	362	411	-12%	451
Omsättning	163	123	33%	303	198	53%	405
Rörelseresultat	45	-3	1718%	76	-6	1390%	38
Justerat rörelseresultat	45	12	287%	76	14	441%	60
Resultat efter skatt	35	-5	746%	58	-11	637%	20
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	0,58	-0,10	682%	0,98	-0,21	569%	0,37
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	0,58	-0,10	682%	0,98	-0,21	569%	0,37
Kassaflöde från löpande verksamhet	58	-39	247%	80	-53	250%	11
Soliditet, (%)	60%	57%	5%	60%	57%	5%	62%
Nettoskuld/EBITDA	-0,40	1,06	137%	-0,40	1,06	137%	0,11

*) Orderingång under andra kvartalet har påverkats negativt av nedskrivning av en tidigare order med - 63 MSEK. Nedskrivningen avser en order som mottogs 2018.

Om Permascand Top Holding AB

Permascand är en oberoende teknikdriven tillverkare av elektrokemiska lösningar baserade på bolagets egenutvecklade katalytiska beläggningar för miljöteknikapplikationer. Med ett kundriktat fokus har Permascand levererat elektroder, elektrokemiska celler och eftermarknadstjänster till en rad olika branscher i 50 år. Permascand har sitt huvudkontor i Ljungavärk där bolaget även driver forsknings- och utvecklingsverksamhet, teknikutveckling och produktion. Permascand har även kontor i Göteborg och Vancouver, Kanada. För mer information, besök: www.permascand.com. Certified Adviser är FNCA Sweden AB, info@fnca.se, +46 (0) 8528 00 399.

Rekordomsättning och fortsatt stark lönsamhet



"Omsättningen uppgick till 163 MSEK, en ökning med 33 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och cirka 17 procent starkare än det tidigare rekordkvartalet."

I årets andra kvartal har vi återigen uppnått rekordförsäljning samtidigt som kundaktiviteterna var höga. Vi drar fortsatt fördel av effektiviteten och skalbarheten i vår produktion som resulterade i en bruttomarginal om 38 procent under kvartalet.

Värdet på inkomna ordrar uppgick till 67 MSEK i kvartalet vilket är en ökning med 63 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Efter en nedskrivning av ordervärde i kvartalet uppgick orderingången netto till 4 MSEK. Aktivitetsnivån bland våra kunder är generellt hög inom alla våra affärssegment. Vi kan samtidigt konstatera att det i kvartalet har funnits en viss passivitet bland flera kunder när det kommer till att lägga nya ordrar.

Omsättningen uppgick till 163 MSEK, en ökning med 33 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och cirka 17 procent starkare än det tidigare rekordkvartalet, Q1 2022. Återigen drivs den starka omsättningen primärt av försäljning inom affärssegmentet Water Treatment där vi fortsatt att leverera på vår starka orderbok. Även om de andra segmenten stod för en mindre del av försäljningen i kvartalet har utvecklingen varit gynnsam och försäljningen enligt vår förväntan.

Bruttoresultatet i kvartalet uppgick till 62 MSEK, en ökning från 31 MSEK i motsvarande period förra året. Vi följer vår tillväxtplan och lyckas leverera god lönsamhet tack vare vår effektiva och skalbara produktion.

I stora delar av våra projekt skapar vårt starka buffertlager med material och råvaror en flexibilitet och stabilitet där volatila priser på material och råvaror samt oförutsägbara leverantörskedjor annars kan medföra osäkerhet.

I slutet av kvartalet beslutade vi oss för att skriva ned delar av en order vilket innebar ett minskat orderstockvärde med cirka 63 MSEK. En omläggning där vår kund fick ett projekt nedlagt, föranledde att ordern, som inkom redan 2018, inte kommer att levereras. Som tidigare kommunicerats var leveransen tidigare beräknad till andra kvartalet 2023, vilket innebär att omsättningen för innevarande kalenderår är opåverkad. I övrigt är orderboken fortsatt stabil och övriga ordrar kommer att levereras enligt förväntan.

Electrification & Renewables

Här är aktivitetsnivån fortsatt hög och vår bedömning är att flera aktörer inom grön vätgas snabbar på sina processer och tidigare lägger sina planer för att nå kommersialisering.

Vårt samarbetsavtal med Verdagry driver på utvecklingen där vi tillsammans utvecklar en ny elektrokemisk cell för produktion av grön vätgas. Precis som flera andra partners skynkar Verdagry på sina satsningar vilket visar sig i form av intensifierad aktivitetsnivå där nästa steg är att växla upp demonstrations-anläggningarna till att i allt högre grad spegla den produktionskapacitet som krävs i en kommersiell miljö. När våra

samarbetspartners sedan får kommersiella ordar från sina kunder står vi redo att göra vår del, och leverera komponenterna som gör dessa projekt möjliga.

Industrial Solutions

Vi upplever att kundaktiviteten fortsätter att vara hög även inom detta segment och förväntar oss att detta ska börja övergå i stora ordrar under hösten 2022. En av höjdpunkterna under kvartalet var en order om fortsatt utbyggnad av kapacitet, som vi väntar oss leverera innan året är slut. Utöver utbyggnaden är efterfrågan stark inom underhåll av industrianläggningar där Permascand löpande stöttar kunder med att maximera prestanda och effektivitet i sin produktion. I nuläget finns inga signaler om att efterfrågan kommer att avta inom segmentet.

Water Treatment

Försäljningen inom vattenreningen stod för merparten av bolagets omsättning i kvartalet. Vi uppnår en rekordnotering vad gäller försäljning under ett enskilt kvartal. Det tuffare globala marknadsläget märks av i form av att många fartygsägare nu återigen är påverkade av ökade kostnader och sjunkande fraktpriser, vilket sätter press på leverantörerna av reningsutrustning. Samtidigt intensifieras förhandlingarna kring volymer och priser, vilket indikerar att det finns en oro bland våra slutkunder.

Vidare ser vi en öppning inom nya användningsområden där vi nu mottagit en första order inom segmentet för vattenrening inom industri samt offentlig vattenförsörjning, där våra elektrokemiska metoder är effektiva. Tilltagande regulatoriska krav och förväntningar inom hållbarhet gör att aktörer över hela världen i allt högre grad efterfrågar effektiva metoder för att rena vatten även inom dessa områden. Det innebär att vi kan erbjuda samma typ av teknologi som inom barlastvatten för ett nytt användningsområde – på en växande slutmarknad.

Framtidsutsikter

Vi lämnar första halvan av året med rekordstor försäljning och god intjäning bakom oss – samtidigt som vi ser kontinuerlig hög kundaktivitetsnivå för resten av 2022 som väntas resultera i nya ordrar. Vi kan dock konstatera att världsmarknadsläget har hårdnat under kvartalet med ökad försiktighet hos kunderna som följd. Således är det förhållandevis svårare att förutse hur marknaden kommer att se ut bortom årsskiftet. Däremot finns det inga tecken på att den globala gröna omställningen bromsar in, snarare tvärtom, och vi är övertygade om att de företag som kan göra omställningen möjlig kommer att gynnas. Permascand är ett av de företagen. Med starka finansiella resultat i ryggen och med flera spännande kundprojekt på aktivitetslistan ser vi fram emot en fortsatt stark utveckling av företaget under andra halvan av 2022.

Peter Lundström, VD Permascand

Permascand i korthet

Permascand är en oberoende teknikdriven tillverkare av elektrokemiska lösningar. Genom egenutvecklade katalytiskt belagda elektroder för elektrolys tillhandahåller Permascand produkter som möjliggör energibesparingar och bidrar till den gröna energiomställningen.

Med ett kundcentrerat fokus har Permascand levererat elektroder, elektrokemiska celler och eftermarknadstjänster till en rad olika branscher i mer än 50 år. Permascands aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market med kortnamnet PSCAND.

Koncernens verksamhet är indelad i tre affärssegment: Electrification & Renewables, Industrial Solutions och Water Treatment. Hållbarhet utgör kärnan i Permascands verksamhet och genomsyrar allt Permascand gör. Permascands lösningar är direkt kopplade till miljöteknikapplikationer som minskar miljöpåverkan. Därmed är dagens globala fokus på hållbarhet och att minska miljöpåverkan en faktor som förväntas bidra i allt högre grad till efterfrågan på Permascands produkter.

FINANSIELLA MÅL OCH UTDELNINGSPOLICY

Tillväxt	Permascands mål på medellång sikt är att uppnå en genomsnittlig organisk tillväxt om minst 25 procent per år.
Lönsamhet	Permascands mål på medellång sikt är att leverera en rörelsemarginal på mer än 25 procent.
Kapitalstruktur	Permascands nettoskuld i förhållande till EBITDA ska inte överstiga 2,0x. Denna nivå kan tillfälligt komma att överskridas i samband med förvärv.
Utdelningspolicy	Permascands styrelse avser använda genererat kassaflöde till fortsatt tillväxt och förväntas inte föreslå utdelning på kort sikt. Styrelsen kommer dock varje år att utvärdera möjligheten till utdelning med beaktande av bolagets affärsförhållanden, tillväxtmöjligheter och finansiella ställning.

Vision

Permascands vision är att bli nummer 1 som global oberoende leverantör av elektrokemiska lösningar som är verksamhetskritiska för miljöteknikapplikationer.

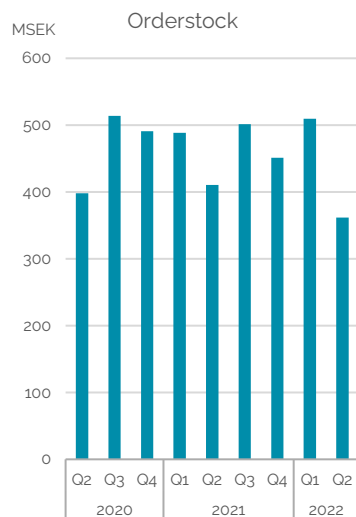
Mission

Att leverera innovativa, konkurrenskraftiga, tekniska lösningar och tillverkningslösningar till marknaderna för Electrification & Renewables, Industrial Solutions samt Water Treatment.

Permascands bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2022



Orderläget

Orderingång under det andra kvartalet uppgick till netto 4 MSEK (41). Det totala värdet har påverkats av nya ordrar och en positiv orderingång till ett värde om 67 MSEK, samt en negativ påverkan till följd av revidering av en tidigare order och nedskrivning av orderstockens värde med - 63 MSEK. Nedskrivningen gjordes inom segmentet Electrification & Renewables som under kvartalet tagit nya ordrar till ett värde om 24 MSEK (4) och netto redovisar -39 MSEK. Inom Industrial Solutions är orderingången i kvartalet 32 MSEK (33) och inom Water Treatment 10 MSEK (4). Vid utgången av perioden uppgick värdet på orderstocken till 361 MSEK (411).

Omsättning

Omsättning uppgick till 163 MSEK (123) vilket är 33 procent högre jämfört med samma period förra året och bolagets starkaste omsättning i ett kvartal hittills. Jämfört med förra kvartalet, Q1 2022, är ökningen 17 procent från 139 MSEK.

Inom segmentet Electrification & Renewables minskade omsättningen med 29 procent jämfört med samma period föregående år till 10 MSEK (14). Inom Industrial Solutions minskade omsättningen med 11 procent och uppgick till 50 MSEK (56). Den stora ökningen av leveranser och intäkter sker inom segmentet Water Treatment där ökningen var hela 91 procent och uppgick till 103 MSEK (54) vilket är något högre än värdet föregående kvartal som var 99 MSEK.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 62 MSEK (31) vilket motsvarar en bruttomarginal om 38 procent (25). De senaste tre kvartalen har bruttomarginalen legat i snitt på 37 procent och är ett resultat av att bolaget på ett bra sätt lyckats parera de ökade råvaru- och transportkostnaderna på marknaden samt en följd av en effektivare produktionsprocess och strategiska satsningar för minskade kostnader. Den höga omsättningen bidrar också till en hög bruttomarginal då bolaget kan dra nytta av stordriftsfördelar och ett högt kapacitetsutnyttjande.

Rörelseresultat/Justerat rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 45 MSEK (-3) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 28 procent (-2). Det högre bruttoresultatet i kvartalet är starkt bidragande till ökningen men även positiva effekter från omvärdering av valuta bidrar till att rörelseresultatet ökar. Rensat för övriga rörelseintäkter i form av valutaomvärdering, som i perioden uppgick till 9 MSEK (0), uppgick rörelseresultatet till 36 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 22 procent. I jämförelseperioden uppgick det justerade rörelseresultatet till 12 MSEK när engångskostnader i samband med bolagets IPO räknats bort. Jämfört med förra kvartalet har administrativa kostnader och kostnader för forskning och utveckling ökat, främst till följd av nyanställningar och därmed ökade personalkostnader. Dessa nyanställningar är ett led i Permascands strategi där bolaget

satsar för framtiden genom att attrahera och säkerställa spetskompetens och kunskap inom forskning och utveckling.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt uppgick till 44 MSEK (-7). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1 MSEK (-4) och utgörs av räntor. Till följd av lägre belåningsgrad är kostnaden för räntor lägre än för jämförelseperioden. Skattekostnader uppgick till -9 MSEK (1). Periodens resultat ökade till 35 MSEK (-6) och resultat per aktie var 0,58 SEK (-0,10).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 58 MSEK (-39). Det positiva kassaflödet är främst en följd av ett starkt rörelseresultat. Påverkan från förändring av rörelsekapital uppgick totalt till 12 MSEK (-35) där de mest väsentliga posterna är minskat varulager och ökade skulder i form av förskott från kunder. Investeringar i anläggningstillgångar för perioden uppgick till -13 MSEK (-7) där merparten avser beläggningsanläggning. Ett minskat nyttjande av checkkredit medför att kassaflöde från finansierings-verksamheten uppgick till -25 MSEK (49). I jämförelseperioden genomfördes bolagets IPO och medföljande emission och amortering av banklån påverkade finansieringsverksamheten med 49 MSEK. Totalt summerar kassaflödet för kvartalet till 20 MSEK (3).

Investeringar

Permascand har under flera år haft en investeringsplan för en automatiserad produktionsprocess vilket i huvudsak togs i full drift i slutet av 2021. I april 2021 presenterades en omfattande innovationssatsning för att utveckla framtidens vätgasteknik och bygget av ett fullskaligt teknologi- och innovationscenter. Totalt planerar bolaget investeringar på omkring 300 MSEK de kommande tre åren.

Flera investerings- och utvecklingsprojekt ligger ännu tidigt i planerings och uppstartsfas vilket medför att investerat kapital är lågt i kvartalet. Totalt har 13 MSEK (7) investerats i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

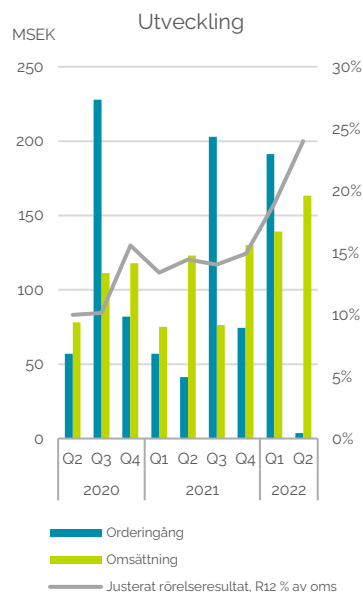
Covid-19 pandemins påverkan på bolaget

Ledningen fortsätter följa utvecklingen av effekterna som Covid-19 medför och gör löpande bedömningar om eventuella anpassningar av verksamheten för att motverka smittspridning inom företaget.

Osäkerhet kopplat till Rysslands invasion av Ukraina

Rysslands invasion av Ukraina har medfört osäkerhet i marknaden och störningar i den globala försörjningskedjan. Permascand har ingen direkt affärsexponering mot varken Ryssland eller Ukraina, men påverkas genom att den globala tillgången till vissa råvaror begränsas. Ledningen följer utvecklingen noga för att snabbt kunna agera om förutsättningarna ändras.

Finansiell utveckling under det första halvåret



Orderingång och omsättning

Under årets första halvår har orderingången inte fullt ut utvecklats i den takt som förväntats, osäkerhet i marknaden har medfört en försiktighet hos kunderna, och en nedskrivning av en tidigare order har bidragit negativt med -63 MSEK, trots det har orderingång jämfört mot samma period föregående år ökat med 99 procent och uppgår totalt till 195 MSEK (98). Aktivitetsnivån är fortsatt hög med förfrågningar och offerter samt utvecklingsprojekt och samarbeten för kommande kommersiella ordrar.

Omsättningen för första halvåret uppgick till 303 MSEK (198) vilket motsvarar en ökning med 53 procent. Primärt är det inom segmentet Water Treatment som omsättningen ökat mot förra året och uppgick till 203 MSEK (94). Under årets första halvår utgör omsättning inom Water Treatment 67 procent av total omsättning. Industrial Solutions ökar något mot föregående år och utgör 28 procent av total försäljning. Electrification & Renewables tappar mot förra året och utgör 5 procent av totalen.

Resultat

Rörelseresultat för perioden uppgick till 76 MSEK (-6) och justerat rörelseresultat till 76 MSEK (14). Ökad omsättning med stordriftsfördelar och optimerat kapacitetsutnyttjande, tillsammans med kostnadsreduceringar till följd av

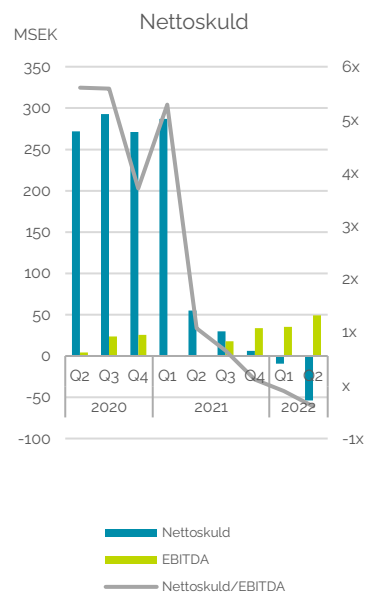
automationsinvesteringar, har medfört att bruttoresultat och marginalen har förbättrats under året. Bruttoresultat uppgick till 113 MSEK (49) vilket motsvarar en marginal om 37 procent (25). Tillväxt har skett utan att overhead-kostnader har ökat i samma takt vilket tillsammans medfört att rörelseresultatet ökat. I rörelseresultatet ingår även valutaeffekter från omvärdering av balansposter som redovisas som övriga rörelseintäkter. För perioden ingår valutapåverkan med 9 MSEK (3).

Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -2 (-8) och utgörs av räntor. Till följd av lägre belåningsgrad är räntekostnaden lägre än jämförelseperioden. Skattekostnad uppgick till -15 MSEK (3). Periodens totalresultat ökade till 58 MSEK (-11) och resultat per aktie var 0,98 SEK (-0,21).

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden uppgick till 32 MSEK (-3). Väsentliga poster som har bidragit till det positiva kassaflödet är främst ett starkt rörelseresultat och en positiv förändring av rörelsekapital 8 MSEK (-39). Under perioden har kassaflöde använts till investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar - 19 MSEK (-8) och att minska skulder i bank, -29 MSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 32 MSEK (-3).

Finansiell ställning 30 juni



Balansomslutning vid utgången av juni uppgick till 562 MSEK (455 MSEK vid ingången av året). Tillgångarna utgörs till största delen av anläggningstillgångar i form av robotceller för automation, beläggningsanläggning samt varulager och rörelsefordringar, främst kundfordringar. Likvida medel uppgick till 68 MSEK (36).

Eget kapital har fortsatt att stärkas till följd av positiva resultat och uppgick till 340 MSEK (283). Bolaget har en fortsatt stark soliditet som uppgick till 60 procent (62). Ytterligare förklaring till förändring eget kapital finns i Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag på sid 14.

Förutom räntebärande skulder har bolaget rörelseskulder där merparten utgörs av leverantörsskulder och förskott från kunder.

Nettoskuld

Till följd av en stärkt kassa och minskat nyttjande av checkräkningskredit var

koncernens nettoskuld under 0 vid utgången av juni. Sedan juni 2021 då bolaget gjorde en emission och löste bort stora banklån har skuldsättningen varit låg. Kvarvarande räntebärande skulderna utgörs i huvudsak av upplåning i bank.

På balansdagen uppgick utestående lån till 14 MSEK (42 vid ingången av året) och likvida medel i bank till 68 MSEK (36 vid ingången av året). Redovisat värde för upplåning överensstämmer med verkligt värde för koncernens upplåning då lånen löper med rörligt ränta och kreditspreaden inte är sådan att redovisat värde materiellt avviker från verkligt värde. Lånefaciliteterna har sedvanliga lånevillkor (covenants).

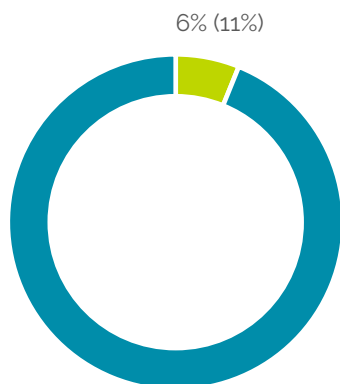
Derivat

Permascand har valutaderivat i form av swap-kontrakt i EUR och USD. Marknadsvärdet för samtliga kontrakt vid balansdagen uppgick till -2,2 MSEK (-0,3 MSEK vid ingången av året).

Segmentredovisning – Electrification & Renewables

Permascand har tre rörelsesegment, Electrification & Renewables, Industrial Solutions samt Water Treatment, vilka även motsvarar koncernens affärsområden. En beskrivning av respektive segment följer nedan. Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.

Andel av koncernens omsättning KV2 2022 (KV2 2021)



Permascands segment Electrification & Renewables erbjuder produkter på snabbt växande marknader inom grön teknologi. Det avser produkter där elektrokemiska celler används i processer för utvinning av metaller, främst koppar, nickel och kobolt samt för ämnen som litium och vätgas – vilka bland annat skapar förutsättningar till förnybar energi, energilagring och fossilfria drivmedel.

Försäljning och resultat

Electrification & Renewables orderingsgången netto för det andra kvartalet var negativ och uppgick till -39 MSEK (4), vilken påverkades av nedskrivning av en tidigare order med -63 MSEK. Värdet på nyinkomna ordrar uppgick således till 24 MSEK, vilket är högre än orderingsgången för första kvartalet 2022 som uppgick till 17 MSEK.

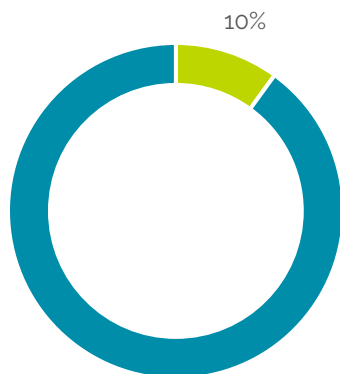
Vid utgången av kvartalet uppgick orderstocken till 72 MSEK. Aktivitetsnivån inom segmentet är hög med flera pågående utvecklingsprojekt. Ett exempel är

den avsiktsförklaring som nyligen tecknats med RES, en oberoende utvecklare av förnybar energi och energilagring, för samutvecklingen av ett kommersiellt forskningscentrum i en ny produktionsanläggning för grön vätgas som RES driver utvecklingen och etableringen av i Ånge kommun. Samtidigt leder oroligheterna i omvärlden med utmanande materialförsörjning och transporter till att bolagets kunder blir avvaktande inför kommande kommersialiseringsfaser.

Intäkterna i det andra kvartalet minskade till 10 MSEK (14). Försäljningen är något högre än försäljningen om 5 MSEK som uppnåddes i det första kvartalet 2022. Av total försäljning under det andra kvartalet utgör Electrification & Renewables 6 procent (11).

Bruttomarginalen för det andra kvartalet uppgick till 49 procent. Orderingsgång och försäljning inom segmentet domineras av affärer relaterade till utvecklingsprojekt som ska leda till framtida kommersiella ordrar.

Andel av koncernens omsättning Rullande 12 mån

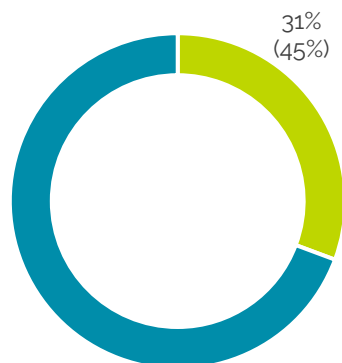


MSEK	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Orderstock	72	123	72	123	100
Orderingsgång	-39	4	-22	21	38
Intäkter	10	14	15	24	59
Bruttoresultat	5	1	7	2	10
Bruttomarginal %	49%	9%	45%	9%	16%

Segmentredovisning – Industrial Solutions

Permascand har tre rörelsesegment, Electrification & Renewables, Industrial Solutions samt Water Treatment, vilka även motsvarar koncernens affärsområden. En beskrivning av respektive segment följer nedan. Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.

Andel av koncernens omsättning KV2 2022 (KV2 2021)



Permascands segment Industrial Solutions avser produktion till kunder inom främst den kemiska industrin. Produkterna i segmentet möjliggör för kunderna att minska sin energiförbrukning och sina investeringskostnader – för ett bättre hållbarhetsresultat. Segmentet omfattar elektrod tillverkning och tillverkning av kompletta klorat- och kloralkaliprocesssystem för nya och befintliga anläggningar samt ombeläggning av installerade produkter.

Försäljning och resultat

Orderingången inom Industrial Solutions för det andra kvartalet var stabil och uppgick till 32 MSEK (33).

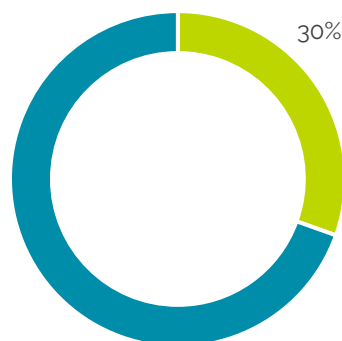
Aktivitetsnivån och den generella efterfrågan är fortsatt hög. Inom Industrial

Solutions är Nordamerika den marknad med störst potential för tillväxt, vilket är skälet till att bolaget har stärkt organisationen i Nordamerika, bland annat genom rekryteringen av en ny försäljningschef för regionen.

Vid utgången av kvartalet uppgick orderstocken till 194 MSEK. Intäkterna under det andra kvartalet minskade något, och uppgick till 50 MSEK (56). I det senaste kvartalet, första kvartalet 2022, uppgick försäljningen till 35 MSEK.

Av total försäljning under det andra kvartalet utgör Industrial Solutions 30 procent (45). Bruttomarginalen inom segmentet ökade under det andra kvartalet till 54 procent, drivet av effektivitetsförbättringar till följd av automatisering och robotisering av produktionen.

Andel av koncernens omsättning Rullande 12 mån

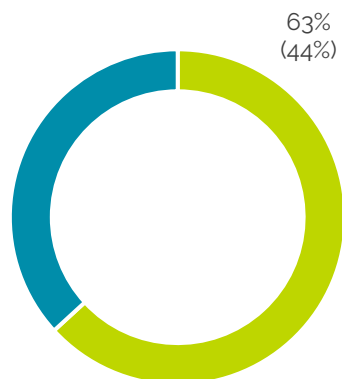


MSEK	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Orderstock	194	102	194	102	99
Orderingång	32	33	170	70	147
Intäkter	50	56	85	80	150
Bruttoresultat	27	18	41	24	54
Bruttomarginal %	54%	32%	48%	30%	36%

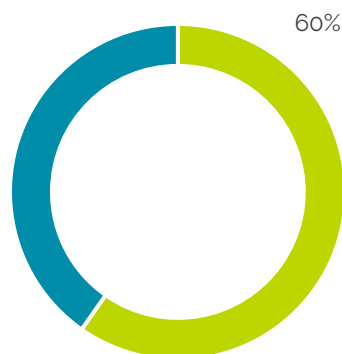
Segmentredovisning – Water Treatment

Permascand har tre rörelsesegment, Electrification & Renewables, Industrial Solutions samt Water Treatment, vilka även motsvarar koncernens affärsområden. En beskrivning av respektive segment följer nedan. Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.

Andel av koncernens omsättning KV2 2022 (KV2 2021)



Andel av koncernens omsättning Rullande 12 mån



Permascands segment Water Treatment erbjuder produkter för elektrokemisk desinfektion av vatten till främst den marina sektorn och rening av barlastvatten till fartyg men även standardsystem med andra användningsområden. Efterfrågan drivs till stor del av skärpta internationella krav på rening av barlastvatten från Internationella sjöfartsorganisationen (IMO) och USA:s kustbevakning (USCG). Tekniken bakom bolagets produkt för rening av barlastvatten är godkänd av IMO och USCG och bygger på Permascands elektrokemiska celler som vid kontakt med barlastvattnet rengör det från marina organismer och därmed stoppar invasiva arter från att spridas till främmande miljöer.

Försäljning och resultat

Water Treatment redovisade en förbättrad orderingång, 10 MSEK (4) i det andra kvartalet även om den är fortsatt lägre jämfört med innan pandemin. Vid utgången av andra kvartalet uppgick orderstocken till 96 MSEK. En bidragande orsak till att orderstocken är mindre är kortare ledtider och snabbare leveranser. Det har medfört att kunderna i större utsträckning lägger mindre ordrar ofta i stället för ett fåtal större ordrar

Intäkterna i det andra kvartalet uppgick till 103 MSEK (54). Ökningen ska ses mot bakgrund av svaga jämförelsetal inom segmentet där andra kvartalet 2021 var kraftigt påverkat av pandemin då leveranser stoppades och investeringsbeslut sköts upp. Den starka försäljningen är hänförliga till en mer normaliserad marknad där Permascand framgångsrikt har levererat på sin orderbok. Intäkter var något högre jämfört med det första kvartalet 2022.

Bruttomarginalen förbättrades under andra kvartalet till 29 procent, drivet av effektivitetsförbättringar till följd av automatisering och robotisering av produktionen.

Av total försäljning under det andra kvartalet utgjorde Water Treatment 63 procent (44).

MSEK	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Orderstock	96	185	96	185	252
Orderingång	10	4	46	7	191
Intäkter	103	54	203	94	195
Bruttoresultat	30	11	66	22	60
Bruttomarginal %	29%	21%	32%	24%	31%

Övrigt

FINANSIELL KALENDER

- **Q3 2022**
11 november 2022
- **Q4 2022**
9 februari 2023
- **Q1 2023**
10 maj 2023
- **Q2 2023**
16 augusti 2023
- **Q3 2023**
9 november 2023

Anställda

Koncernen hade vid balansdagen 119 stycken anställda, varav 45 procent var kollektivanställda och 55 procent tjänstemän.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har styrelsen beslutat att genomföra en koncernintern fusion mellan moderbolaget Permascand Top Holding och dotterbolagen Permascand Middle Holding AB ("Middle"), Permascand Holding AB ("Holding") och Permascand Group AB ("Group"). Styrelserna för moderbolaget och dotterbolagen bedömer att fusionen medför en förenklad koncernstruktur samt minskade kostnader och effektivare administration.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Permascand är ett bolag som verkar på en global marknad. Med verksamhet i olika delar av världen är Permascand exponerat mot olika risker och osäkerhetsfaktorer, som till exempel råvaruprisrisk, marknadsrisker, verksamhetsrelaterade och legala risker, samt finansiella risker avseende bland annat valutakursförändringar, räntor, likviditet och finansieringsmöjligheter.

För ytterligare information om risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning som återfinns på Permascands webbplats: www.permascand.com.

Aktien

Permascand Top Holdings stamaktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan den 4 juni 2021. Aktiens kortnamn är PSCAND. ISIN-kod är SE0015962048.

Aktiekapitalet uppgick per 30 juni till 2,2 MSEK och aktiens kvotvärde är 0,037 kr. Totala antalet registrerade aktier är 59 313 529. Aktiekursen uppgick per den 30 juni 2022 till 28,65 kronor per aktie, motsvarande ett totalt marknadsvärde om 1 699 MSEK. Permascands ägarförteckning med de 10 största aktieägarna presenteras på bolagets webbplats.

Granskning

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

Utdelning

Årsstämman beslutade att inte lämna utdelning för helåret 2021 i enlighet med bolagets utdelningspolicy

Presentation av delårsrapport

En telefonkonferens och webcast kommer att hållas den 18 augusti 2022 kl 11:00.

För att följa konferensen via telefon och delta i frågestunden är du välkommen att ringa in till följande nummer:

SE: +46-8-5051-6386

UK: +44-20-319-84884

US: +1-412-317-6300 Pin code: 2717689#

Länk: <https://tv.streamfabriken.com/permascand-top-holding-q2-2022>

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Not	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning		163	123	303	198	405
Kostnad för sålda varor		-102	-92	-189	-149	-282
Bruttoresultat		62	31	113	49	123
Försäljningskostnader		-5	-4	-8	-8	-17
Administrationskostnader		-12	-24	-23	-39	-56
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8	-5	-14	-10	-17
Övriga rörelseintäkter/-kostnader		9	0	9	3	5
Rörelseresultat		45	-3	76	-6	38
Finansnetto		-1	-4	-2	-8	-11
Resultat före skatt		44	-7	74	-14	27
Skatt		-9	1	-15	3	-7
Periodens resultat		35	-5	58	-11	20
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar		-2	1	-2	-0	-1
Skatt hänförlig till förändrat värde på kassaflödessäkringar		0	-0	0	0	0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		0	-0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat		-2	0	-1	-0	-1
Summa totalresultat för perioden		33	-5	57	-11	20
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		33	-5	57	-11	20
Resultat per aktie, räknat på resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden:						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,58	-0,10	0,98	-0,21	0,37
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st.		59 313 529	53 204 932	59 313 529	51 854 966	55 616 036
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st.		59 313 529	53 206 569	59 313 529	51 855 789	55 616 036

Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar, vilka får till följd att angivna totalbelopp inte alltid speglar summan av de ursprungliga delbeloppen.

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		56	56	56
Övriga immateriella tillgångar		17	13	17
Materiella anläggningstillgångar		157	143	146
Nyttjanderätter		2	3	3
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa Anläggningstillgångar		231	214	221
Omsättningstillgångar				
Varulager		128	93	109
Kortfristiga fordringar		136	116	88
Likvida medel		68	16	36
Summa omsättningstillgångar		332	226	233
SUMMA TILLGÅNGAR		562	440	455
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		340	252	283
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		9	62	34
Uppskjutna skatteskulder		11	12	11
Leasingskulder		1	2	2
Summa långfristiga skulder		20	76	47
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		4	6	5
Leasingskulder		1	1	1
Övriga kortfristiga skulder		198	105	119
Summa kortfristiga skulder		202	111	125
SUMMA SKULDER		222	187	172
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		562	440	455

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

(MSEK)	Not	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Ingående balans		283	-16	-16
Periodens resultat		58	-11	20
Övrigt totalresultat		-1	-0	-1
Summa totalresultat		57	-11	19
Nyemission		-	300	300
Kostnader nyemissioner		-	-26	-26
Erhållna optionspremier		-	5	5
Summa transaktioner med aktieägare		-	280	280
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		340	252	283
Utgående balans		340	252	283



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Rörelseresultat		45	-3	76	-6	38
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		4	4	8	8	15
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-0	1	1	1	1
Betalda räntor		-0	-3	-1	-6	-8
Betalda inkomstskatter		-3	-3	-12	-11	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		46	-4	72	-14	30
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		12	-35	8	-39	-19
Kassaflöde från den löpande verksamheten		58	-39	80	-53	11
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar		-13	-7	-19	-8	-23
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13	-7	-19	-8	-23
Nyemission		-	305	-	305	305
Emissionskostnader		-	-26	-	-26	-26
Amortering lån		-	-250	-	-250	-250
Ökning/minskning av kortfristiga lån		-2	22	-4	34	7
Amortering av långfristiga skulder		-23	-2	-24	-3	-7
Leasingbetalningar		-0	-0	-1	-1	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-25	49	-29	59	28
Periodens kassaflöde		20	3	32	-3	17
Likvida medel vid periodens början		49	13	36	19	19
Kursdifferenser i likvida medel		0	-0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut		68	16	68	16	36

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning		2	4	3	4	5
Administrationskostnader		-5	-8	-8	-10	-24
Rörelseresultat (EBIT)		-3	-4	-5	-6	-19
Koncerninterna ränteintäkter		6	6	12	12	24
Räntekostnader		-0	-0	-0	-0	-0
Resultat efter finansiella poster		3	2	7	5	5
Mottagna koncernbidrag		-	-	-	-	20
Resultat före skatt (EBT)		3	2	7	5	24
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		3	2	7	5	24

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



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Aktier i Dotterbolag		0	0	0
Långfristiga fordringar hos koncernföretag		732	732	732
Summa Anläggningstillgångar		732	732	732
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag		84	39	71
Kortfristiga fordringar		0	4	0
Likvida medel		7	6	13
Summa omsättningstillgångar		91	49	84
SUMMA TILLGÅNGAR		823	781	816
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet Eget kapital		2	2	2
Fritt Eget kapital		814	770	807
Summa Eget kapital		816	772	809
Kortfristiga skulder		7	9	6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		823	781	816

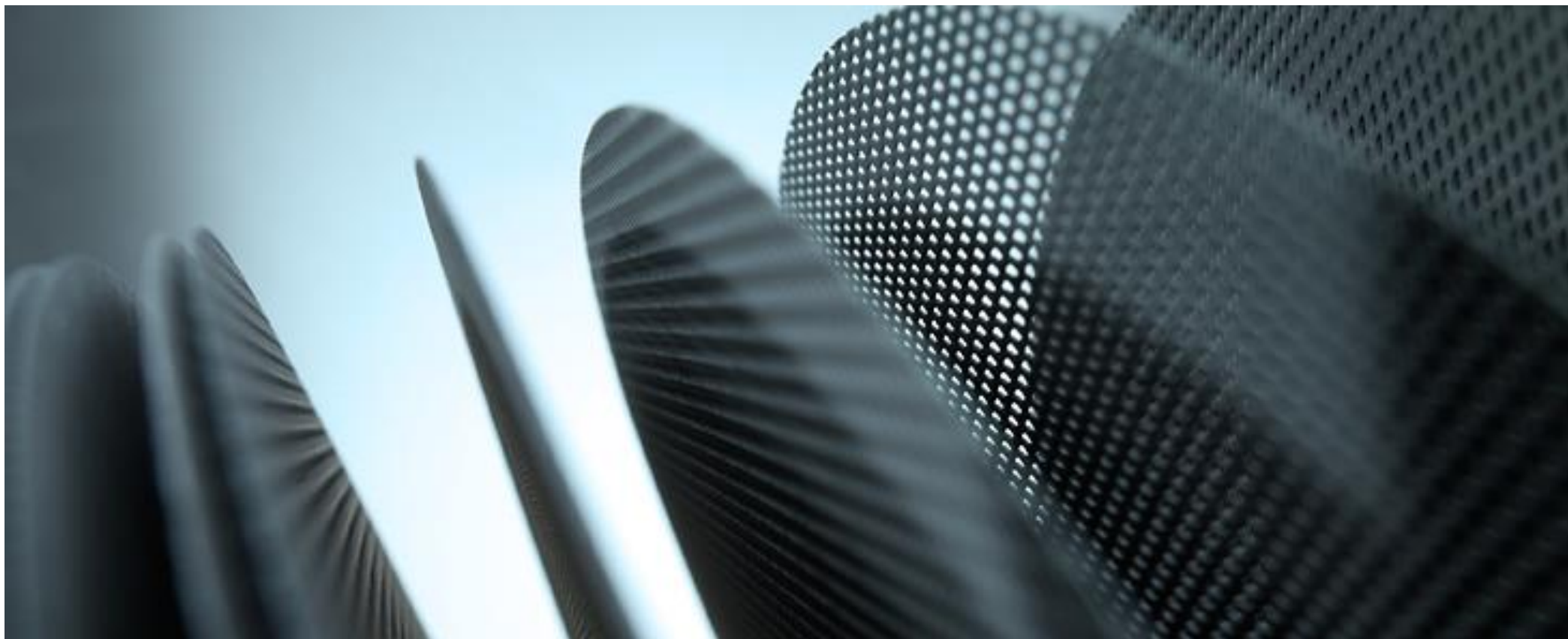
I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Permascand tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska unionen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med de redovisnings- och

värderingsprinciper som presenteras i årsredovisningen för 2021. De bedömningar och antaganden som ligger till grund för ledningens tillämpning av redovisningsprinciper och graden av osäkerhet är oförändrade jämfört mot vad som presenterades i årsredovisningen för 2021. Årsredovisningen för 2021 finns tillgänglig på bolagets hemsida.



Noter till de finansiella rapporterna

Not 2. Segment och intäkter

Följande tabell förklarar fördelningen av intäkter, kostnad och bruttoresultat mellan segmentsredovisning och koncernens totala redovisning:

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncern- gemensamma kostnader	Total Permascand
APR-JUN 2022					
Nettoomsättning	50	10	103		163
Kostnad för sålda varor	-23	-5	-74		-102
Bruttoresultat	27	5	30		62
Bruttomarginal %	54%	49%	29%		38%
Rörelseresultat (EBIT)				-17	45
Finansnetto				-1	-1
Resultat före skatt (EBT)					44

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncern- gemensamma kostnader	Total Permascand
APR-JUN 2021					
Nettoomsättning	56	14	54		123
Kostnad för sålda varor	-38	-13	-42		-92
Bruttoresultat	18	1	11		31
Bruttomarginal %	32%	9%	21%		25%
Rörelseresultat (EBIT)				-33	-3
Finansnetto				-4	-4
Resultat före skatt (EBT)					-7

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncern- gemensamma kostnader	Total Permascand
JAN-JUN 2022					
Nettoomsättning	85	15	203		303
Kostnad för sålda varor	-44	-8	-137		-189
Bruttoresultat	41	7	66		113
Bruttomarginal %	48%	45%	32%		37%
Rörelseresultat (EBIT)				-37	76
Finansnetto				-2	-2
Resultat före skatt (EBT)					74

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncern- gemensamma kostnader	Total Permascand
JAN-JUN 2021					
Nettoomsättning	80	24	94		198
Kostnad för sålda varor	-56	-22	-72		-149
Bruttoresultat	24	2	22		49
Bruttomarginal %	30%	9%	24%		25%
Rörelseresultat (EBIT)				-55	-6
Finansnetto				-8	-8
Resultat före skatt (EBT)					-14

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncern- gemensamma kostnader	Total Permascand
JAN-DEC 2021					
Nettoomsättning	150	59	195		405
Kostnad för sålda varor	-97	-49	-136		-282
Bruttoresultat	54	10	60		123
Bruttomarginal %	36%	16%	31%		30%
Rörelseresultat (EBIT)				-85	38
Finansnetto				-11	-11
Resultat före skatt (EBT)					27

Tidpunkt för intäktsredovisningen fördelas enligt följande tabell:

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
APR-JUN 2022				
Över tid	47	6	103	156
Vid en viss tidpunkt	3	4	0	8
Totalt	50	10	103	163

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
APR-JUN 2021				
Över tid	56	9	54	118
Vid en viss tidpunkt	-	5	0	5
Totalt	56	14	54	123

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
JAN-JUN 2021				
Över tid	80	10	94	184
Vid en viss tidpunkt	-	14	0	14
Totalt	80	24	94	198

	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
JAN-DEC 2021				
Över tid	150	25	195	371
Vid en viss tidpunkt	-	34	-	34
Totalt	150	59	195	405

Noter till de finansiella rapporterna

Not 3. Administrativa kostnader

I jämförelsesiffrorna för administrativa kostnader 2021 avser 20 MSEK i perioden januari- juni kostnader hänförliga till bolagets börsnotering som har hanterats som jämförelsestörande poster.

Not 4. Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar utgörs av kundfordringar, likvida medel samt derivat. Koncernens finansiella skulder utgörs av upplåning och leverantörsskulder. Samtliga derivat värderas till verkligt värde och klassificeras enligt nivå 2, vilket innebär att all väsentlig indata som krävs för värdering är observerbar. Per sista juni 2022 uppgick värdet på derivaten till - 2,2 MSEK (0,3 MSEK vid ingången av året). För terminskontrakt bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt för noterade kurser. Marknadskursen beräknas utifrån aktuell kurs justerad för räntedifferensen mellan valutorna och antalet dagar, jämförs med kontraktskurs för att få fram verkligt värde.

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Redovisat värde för upplåning överensstämmer med verkligt värde för koncernens upplåning då lånen löper med rörligt ränta och kreditspreaden inte är sådan att redovisat värde materiellt avviker från verkligt värde.

Not 5. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Not 6. Moderbolaget

Permascand Top Holding AB är moderbolag i Permascand koncernen. Moderbolaget förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver koncerngemensamma tjänster. Moderbolaget har från juni 2021 koncernens vd anställd. Den enda tillgången i moderbolaget är aktier i dotterbolag samt koncerninterna fordringar. Moderbolagets ställning och resultat samt operativa risker är till stor del förknippade med koncernens risker och osäkerhetsfaktorer.

Not 7. Säsongsvariationer

Permascands omsättning varierar över året men är inte en direkt påverkan av säsongsvariation utan av de förutsättningar som råder på marknaden och

kundernas investeringsplaner främst inom segmentet Industrial Solutions. Inom koncernens största segment, Water Treatment, är försäljningen normalt jämnt fördelat över året men har under 2020 och 2021 påverkats av covid-19 pandemin.

Alternativa nyckeltal

Permascand presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras i de regler för finansiell rapportering som tillämpas. Syftet med dessa mått är att skapa en bättre förståelse för hur verksamheten utvecklas.

Permascand använder de alternativa nyckeltalen nettoskuld och soliditet vilka bedöms vara användbara, som ett komplement till andra nyckeltal, för att bedöma möjlighet till utdelning samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtagande. Vidare använder Permascand nyckeltalen justerat rörelseresultat, rörelseresultat i procent av omsättning samt EBITDA vilka är mått som är relevanta för investerare som vill förstå resultatgenereringen exklusive jämförelsestörande poster. Nyckeltalen avkastning på eget kapital och avkastning på totalt kapital är resultatet ställda i förhållande till viktiga balansräkningsposter. För definition av nyckeltalen se sida 27.

Justerat rörelseresultat

	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
MSEK					
Rörelseresultat	45	-3	76	-6	38
Jämförelsestörande poster	-	14	0	20	22
Justerat rörelseresultat	45	12	76	14	60

Rörelsemarginal

	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
MSEK					
Rörelseresultat	45	-3	76	-6	38
Omsättning	163	123	303	198	405
%	28%	-2%	25%	-3%	9%

Alternativa nyckeltal forts.

EBITDA

MSEK	APR-JUN 2022	APR-JUN 2021	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	JAN-DEC 2021
Periodens resultat	35	-5	58	-11	20
Skatt	9	-1	15	-3	7
Finansnetto	1	4	2	8	11
Avskrivningar	4	4	8	8	15
EBITDA	49	1	84	2	54

Nettoskuld

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Långfristiga skulder till kreditinstitut	9	62	34
Långfristig leasingsskuld	1	2	2
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	4	6	5
Kortfristig leasingsskuld	1	1	1
Likvida medel	-68	-16	-36
Nettoskuld	-54	55	6

Soliditet

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Eget kapital	340	252	283
Summa tillgångar	562	440	455
Soliditet, %	60%	57%	62%

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
EBITDA, rullande 12 mån	136	51	53
Nettoskuld	-54	55	6
Nettoskuld/EBITDA	-0,40	1,06	0,11

Avkastning på eget kapital

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Periodens resultat, rullande 12 mån	90	16	20
Eget kapital IB	252	-43	-16
Eget kapital UB	340	252	283
Genomsnittligt eget kapital, rullande 12 mån	296	105	133
Avkastning på eget kapital, %	30,2%	14,8%	15,2%

Avkastning på totalt kapital

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Rörelseresultat, rullande 12 mån	120	37	38
Finansiella intäkter, rullande 12 mån	-	0	-
Balansomslutning IB	440	359	413
Balansomslutning UB	562	440	455
Genomsnittlig balansomslutning, rullande 12 mån	501	399	434
Avkastning på totalt kapital, %	23,9%	9,3%	8,8%

Försäkran

Permascand Top Holding AB

Folkets Husvägen 50

841 99 Ljungaverk

Organisationsnummer: 559227-6147

Webbplats: www.permascand.com**Ytterligare information**

Linda Ekman, CFO

linda.ekman@permascand.com

Denna information är sådan information som Permascand Top Holding AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 augusti 2022 kl. 07:45 CET.

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

Stockholm, 2022-08-18

Per Lindberg

Styrelseordförande

Anna Alexandersson

Styrelseledamot

Ingar Jensen

Styrelseledamot

Johan Karlsson

Styrelseledamot

Karl Bergman

Styrelseledamot

Marie Grönborg

Styrelseledamot

Mario Houde

Styrelseledamot

Peter Lundström

VD

Erik Zimmerman

Facklig representant

Koncernens kvartalsdata

	2022		2021				2020			
MSEK	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Orderingång	4	191	74	203	41	57	82	228	57	104
Resultaträkning										
Omsättning	163	139	130	76	123	75	118	111	78	108
Bruttoresultat	62	52	47	27	31	18	36	30	11	27
Rörelseresultat	45	31	30	14	-3	-3	22	21	1	16
Justerat rörelseresultat*	45	31	32	14	12	2	27	21	1	16
EBITDA	49	35	34	18	1	1	26	24	4	19
Resultat före skatt	44	30	28	13	-7	-7	18	17	-3	13
Bruttoresultat, % av omsättning	38%	37%	36%	35%	25%	24%	30%	27%	14%	25%
Rörelseresultat, % av omsättning	28%	22%	23%	18%	-2%	-4%	19%	19%	1%	15%
Justerat rörelseresultat*, % av omsättning	28%	22%	25%	18%	9%	3%	23%	19%	1%	15%
Balansräkning										
Materiella anläggningstillgångar	157	148	146	145	146	143	146	144	143	136
Balansomslutning	562	519	455	438	440	408	413	404	359	375
Likvida medel	68	48	36	24	16	13	19	4	13	28
Långfristiga räntebärande skulder	9	34	36	47	64	293	282	288	276	290
Kassaflöde										
Löpande verksamheten	58	22	33	32	-39	-14	32	-16	10	27
Investeringsverksamheten	-13	-6	-9	-6	-7	-2	-10	-5	-10	-18
Finansieringsverksamheten	-25	-3	-12	-18	49	10	-6	12	-16	-7
Periodens kassaflöde	20	13	12	8	3	-6	16	-9	-16	2
Kapitalstruktur										
Nettoskuld	-54	-9	6	30	55	287	271	293	272	272
Data per aktie, SEK										
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,58	0,40	0,35	0,18	-0,10	-0,11	0,26	0,26	-0,06	0,19
Antal aktier före utspädning (st)	59 313 529	59 313 529	59 313 529	59 313 529	53 204 932	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000
Antal aktier efter utspädning (st)	59 313 529	59 313 529	59 313 529	59 318 361	53 206 569	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000

Definitioner av nyckeltal

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat, rullande 12 månader, dividerat med genomsnittligt eget kapital	Avkastning på eget kapital används för att analysera lönsamhet över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Avkastning på totalt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter, rullande 12 månader, dividerat med genomsnittlig balansomslutning	Avkastning på totalt kapital används för att analysera lönsamhet, baserad på hur mycket kapital som används.
Bruttoresultat	Nettoomsättning med avdrag för kostnad sålda varor	Bruttoresultat används för att mäta Koncernens lönsamhet innan försäljningskostnader, administrativa kostnader, och kostnader för forsknings- och utvecklingskostnader.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning	Bruttomarginalen används för att mäta Koncernens produktionslönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	EBITDA ger en översikt av Koncernens operativa lönsamhet.
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster avser intäkter och kostnader som stör jämförelsen såtillvida att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.	Justerat rörelseresultat används för att mäta Koncernens lönsamhet och öka jämförbarheten mellan perioder.
Justerad rörelsemarginal	Justerat rörelseresultat dividerat med nettoomsättning	Justerad rörelsemarginal ger en översikt av lönsamheten i förhållande till summa intäkter justerat för jämförelsestörande poster.
Jämförelsestörande poster	Intäkter och kostnader som stör jämförelsen såtillvida att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster	Bryta ut poster som stör jämförelsen med den normala verksamheten.
Nettoskuld	Räntebärande kort- och långfristiga skulder med avdrag för likvida medel	Nettoskuld används för att bedöma Koncernens finansiella position, möjlighet att göra strategiska investeringar, utdelning och att fullgöra sina finansiella åtaganden.
Nettorörelsekapital	Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder	Nettorörelsekapital används för att mäta Bolagets förmåga att möta kortfristiga kapitalkrav.
Nettorörelsekapital/nettoomsättning	Nettorörelsekapital dividerat med nettoomsättning, rullande 12 månader	Rörelsekapitalet i förhållande till omsättning används för att mäta Bolagets finansiella ställning i förhållande till intäkterna under en tolv månadersperiod.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden	Resultat per aktie ger ett mått på varje stamakties andel av företagets resultat.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning	Rörelsemarginalen ger en översikt av lönsamheten i förhållande till summa intäkter.
Soliditet	Eget kapital dividerat med summa tillgångar	Soliditet används för att bedöma Koncernens finansiella position, möjlighet att göra strategiska investeringar, utdelning och att fullgöra sina finansiella åtaganden.

Ordlista

ORD/BEGREPP	DEFINITION
Barlastvatten	Vatten som pumpas ombord på fartyg som inte är fullastade i syfte att stabilisera fartyget. Med barlastvattnet följer olika levande organismer som sprids runt om i - världen och kan orsaka problem för miljön när de släpps ut på nya platser
BWTS	Förkortning av Ballast Water Treatment System, produkt för rening av barlastvatten
Eftermarknadstjänster	Samlingsbegrepp för Permascands erbjudande till kunder vad gäller främst ombeläggning av elektroder eller utbyte av elektrokemiska celler
Electrification & Renewables	Permascands segment för produkter inom elektrifiering och förnybar energi
Elektrod	Samlingsbegrepp för anoder och katoder
Elektrokemisk cell	Består av flera belagda elektroder som sätts samman till en cell, används för att ge upphov till kemiska reaktioner genom att den tillförs el
Elektrokemiska lösningar	Samlingsbegrepp för Permascands produkter
Greenfield	Nyetablering av produktionsfabriker
Industrial Solutions	Permascands segment för produkter främst inom den kemiska industrin
Katalytiska beläggningar	Den grundläggande tekniska komponenten i alla Permascands produkter. Katalytiska beläggningar består av en blandning av ädelmetaller och andra föreningar, - vilket ger ett "ytskikt" som appliceras på metallsubstrat, till exempel titan eller nickel
Klorat	Kemikalie som kan framställas genom elektrokemi och som används i flera olika branscher, såsom massa och papper, organisk och oorganisk kemikalieproduktion
Ombeläggning	Processen då elektroder på nytt tillförs katalytiska beläggningar
Water Treatment	Permascands segment för produkter inom vattenrening
Soliditet	Eget kapital dividerat med summa tillgångar



 **PERMASCAND**

www.permascand.com