

Stabil grund lagd för stark tillväxt under 2022

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

Tredje kvartalet 2021 (Kv 3 2020)

- Orderingången minskade med 11 procent och uppgick till 203 MSEK (228)
- Omsättningen minskade med 32 procent till 76 MSEK (111)
- Rörelseresultatet uppgick till 14 MSEK (21) vilket motsvarar 18 procent (19) av intäkterna
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 14 MSEK (21)
- Resultat efter skatt uppgick till 10 MSEK (13)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,18 SEK (0,26)
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till 32 MSEK (-16)

Jan-sep 2021 (Jan-sep 2020)

- Orderingången minskade med 22 procent och uppgick till 302 MSEK (389)
- Omsättningen minskade med 8 procent till 274 MSEK (297)
- Rörelseresultatet uppgick till 8 MSEK (38) vilket motsvarar 3 procent (13) av intäkterna
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 28 MSEK (38)
- Resultat efter skatt uppgick till 0 MSEK (20)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 SEK per aktie (0,39)
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till -21 MSEK (21)

Händelser under tredje kvartalet 2021

- Den 2 juli 2021 meddelade Permascand att den övertilldelningsoption som huvudägaren ställde ut i samband med bolagets notering på Nasdaq First North Growth Market delvis nyttjades. I samband med detta avslutades stabiliseringsperioden.
- Permascand tog under kvartalet nästa steg med kunden Verdag och tecknade ett samarbetsavtal. Avtalet är en fortsättning på avsiktsförklaringen som tecknades mellan bolagen i juni 2021 och kommer att påskynda kommersialiseringen av den elektrokemiska cell som är byggstenen i Verdags teknik för vattenelektrolys (VWE-processen) inom grön vätgas.
- Den 30 september meddelade Permascand att bolaget erhållit en order om cirka 17,5 miljoner euro från bolagets största kund för leverans av elektrokemiska celler till BWTS-system med start under 2022.

Nyckeltal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	Δ %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Δ %	jan-dec 2020
Orderingång	203	228	-11	302	389	-22	470
Orderstock	501	514	-3	501	514	-3	491
Omsättning	76	111	-32	274	297	-8	415
Rörelseresultat	14	21	-33	8	38	-79	60
Justerat rörelseresultat	14	21	-33	28	38	-26	65
Resultat efter skatt	10	13	-23	0	20	-	33
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	0,18	0,26	-31	-0,01	0,39	-	0,65
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	0,18	0,26	-31	-0,01	0,39	-	0,65
Kassaflöde från löpande verksamhet	32	-16	-	-21	21	-	53
Soliditet, (%)	60%	neg.	-	60%	neg.	-	neg
Nettoskuld/EBITDA	0,65	5,60	-	0,65	5,60	-	3,69

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.

Stabil grund lagd för stark tillväxt under 2022



”God aktivitetsnivå och operationella framsteg trots ett utmanande marknadsläge”

Det tredje kvartalet 2021 har präglats av god aktivitetsnivå med många kundförfrågningar inom samtliga segment. Den lägre försäljningen i kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år är kopplat till en lägre orderingång tidigare under året till följd av Covid-19, främst inom Water Treatment. Den lägre orderingången är ett resultat av pandemins effekter, högre priser på råvaror, material samt störningar i leveranskedjan med längre ledtider som följd. Den något lugnare försäljningsutvecklingen har dock haft den positiva effekten att vi har kunnat arbeta med att effektivisera produktionsprocesser och vi är nu ännu mer förberedda för framtida tillväxt. Vi ser att de investeringar och strategiska satsningar vi hittills gjort genererat effektivare processer och arbetsmetoder. Detta har haft en positiv påverkan på bruttoresultatet som under kvartalet uppgick till 27 MSEK motsvarande en marginal om 35 procent – den högsta bruttomarginalen någonsin för Permascand.

Permascand erbjuder kundanpassade lösningar vilket är avgörande för att maximera prestanda och beständighet. Vi lägger i genomsnitt fyra till fem år på att i dialog med kunden ta fram, testa och anpassa våra produkter innan kunden lägger en slutorder. Under kvartalet har det fortsatt varit hög aktivitet i detta arbete. Vi får allt fler förfrågningar från potentiella kunder som vill initiera samarbeten och utvärderingsprocesser tillsammans med oss, vilket talar för en stark underliggande efterfrågan. Trots att den underliggande efterfrågan fortsätter växa så har vi under kvartalet fortsatt påverkats av de negativa effekter som pandemin medfört. Dels gäller det materialförsörjning som är en stor utmaning och har genererat längre ledtider än normalt – vilket vi motverkat på ett bra sätt genom befintligt lager – dels högre priser på råvaror och material. Följden är att kunder är mer avvaktande i sina beslutsprocesser och mer försiktiga i sina val av projekt, vilket vi ser i form av tillfälligt minskad omsättning, då en del av de leveranser vi räknat med har förskjutits framåt i tiden.

Under det tredje kvartalet har vi tecknat en stor och viktig order inom Water Treatment, vilket talar för att marknaden inom segmentet är på god väg att ta fart igen. Dessutom har vi sett en stadig positiv utveckling inom våra affärssegment Industrial Solutions och Electrification & Renewables.

Industrial Solutions har en kontinuerligt stabil efterfrågan som genererar intressanta projekt. Vi ser även en expanderande marknad med nya Greenfields-projekt på gång. Det genererar försäljning nu och öppnar för nya eftermarknadsmöjligheter. Det ramavtal som tecknades under kvartalet med en av de globalt ledande aktörerna inom klor- och natriumhydroxidmarknaden har gett oss en strategiskt viktig positionering för vår tillväxt på den nordamerikanska marknaden.

Inom Electrification & Renewables finns ett stort intresse för utveckling av celler och produktionsmetoder där Permascand kan ta en stark position inom fortsatta utvecklingen av de elektrokemiska cellerna som är en viktig del av tekniken. Under kvartalet tog vi även nästa steg i vårt framgångsrika samarbete med Verdag. Prototyper är nu skapade och nästa steg är att producera testceller för provkörning och slutligen kommersialisering i en ännu större testanläggning.

Operationellt påminner det tredje kvartalet om de föregående kvartalen som också varit fyllda av nya samarbeten och kundprojekt. Vi fortsätter arbeta långsiktigt och har redan sett att det lönat sig trots att tillväxtfasen varit långsammare. Vi har mycket starka resurser inom forskning och utveckling och våra satsningar på ett fullskaligt teknologi- och innovationscenter inom grön vätgas fortskrider enligt plan. Det kommer att stärka vår position och potential att leverera innovativa, konkurrenskraftiga, elektrokemiska lösningar och tillverkningslösningar till denna snabbväxande marknad globalt.

För att summera har det tredje kvartalet varit stabilt med god aktivitetsnivå och operationella framsteg trots ett utmanande marknadsläge. Vid utgången av det tredje kvartalet var efterfrågeläget positivt. Vi går in i det sista kvartalet för året med en historiskt stark orderbok och förväntar oss att efterfrågan gradvis kommer öka. Vi har nu en stark grund för att accelerera i takt med marknaden för den globala gröna energiomställningen.

Peter Lundström, VD

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 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.

Vision

Permascands vision är att bli den ledande globala oberoende leverantören av elektrokemiska lösningar för miljöteknikapplikationer inom grön teknik.

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



Avgörande i värdekedjan inom flera industribranscher och underlättar grundläggande infrastruktur



Minskar energiförbrukningen genom egenutvecklade katalytiska beläggningar



Miljöteknikapplikationer som möjliggör den gröna omställningen



Håller haven rena genom ballastvattenreningssystem

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.

Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2021

Orderläget

Orderingång under det tredje kvartalet uppgick till 203 MSEK (228) vilket fördelade sig mellan Electrification & Renewables 3 MSEK (11), Industrial Solutions 20 MSEK (45) samt Water Treatment 179 MSEK (172). Vid utgången av perioden uppgick orderstockvärdet till 501 MSEK (514).

Omsättning

Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 76 MSEK (111) vilket är 32 procent lägre jämfört mot samma period förra året. Nedgången beror på fördelningen av utleveranser och fakturering under det andra och tredje kvartalet 2020 vilket var en effekt av Covid-19 pandemin och den globala nedstängning som medförde mycket låg aktivitet i det andra kvartalet. I segmentet Electrification & Renewables ökade omsättningen med 120 procent till 13 MSEK (6) jämför mot samma period föregående år. Inom segmentet Industrial Solutions var omsättningen på samma nivå 28 MSEK (28). Inom segmentet Water Treatment minskade omsättningen med 54 procent till 35 MSEK (77).

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 27 MSEK (30) vilket motsvarar en bruttomarginal om 35 procent (27). Den ökade marginalen beror på en effektivare och mer automatiserad produktionsprocess och resultat från strategiska satsningar för minskade kostnader inom bland annat inköp, planering, produktionsteknik.

Rörelseresultat/Justerat rörelseresultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 14 MSEK (21) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18 procent (19) av intäkterna. Försäljningskostnader och administrativa kostnader

har ökat något sedan samma period föregående år till följd av nyanställningar och konsultkostnader medan den del av kostnaden för forskning och utveckling som redovisas inom rörelseresultatet ligger kvar på samma nivå som tidigare. Kostnader av jämförelsestörande karaktär uppgick i det tredje kvartalet till 0 MSEK (0) vilket ger ett justerat rörelseresultat om 14 MSEK (21).

Valutakursförändringar vid omvärdering av balansposter till bokslutskurs redovisas som övriga rörelseintäkter/kostnader vilka ingår i rörelseresultatet. Dessa uppgick till 1,5 MSEK (2,5).

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat före skatt under det tredje kvartalet uppgick till 13 MSEK (17). Nettot av finansiella intäkter och kostnader var -1 (-4) och utgörs av räntor. Till följd av lägre belåningsgrad under kvartalet är räntenettot lägre än tidigare perioder. Skatten i det tredje kvartalet uppgick till -3 MSEK (-4). Periodens resultat minskade till 10 MSEK (13) och resultat per aktie var 0,18 SEK (0,26).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32 MSEK (-16). Det positiva kassaflödet påverkades främst av förändringen i rörelsefordringar och skulder där fordringarna har minskat och skulderna ökat. Det är främst poster relaterade till upparbetningsgrad i kundprojekt relaterat till fakturering och förskott som förändrats. Påverkan från förändring av rörelsekapital uppgick totalt till 17 MSEK (-35). Investeringar i anläggningstillgångar för perioden uppgick till -6 MSEK (-5). Ett minskat nyttjande av checkkredit medför att kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -18 MSEK (12) vilket totalt summerar till ett positivt kassaflöde om 8 MSEK (-9).

Finansiell utveckling under delårsperioden

Omsättningen för årets första nio månader uppgick till 274 MSEK (297) vilket innebär en minskning med 8 procent jämfört mot samma period föregående år. De två segmenten Electrification & Renewables och Industrial Solutions har ökat omsättningen medan segmentet Water Treatment har minskat omsättningen mot jämförelseperioden. Den minskade omsättningen inom segmentet Water Treatment är en följd av lägre installationstakt än planerat för system för rening av ballastvatten hos fartyg. Tillgången till varv och torrdockor har varit begränsad till följd av restriktioner och lock-down samt att transporter och logistikproblem har inneburit förseningar för Permascands kunder. Trots lägre omsättning ökade bruttoresultatet med 12 procent och uppgick till 76 MSEK (68) vilket motsvarar en bruttomarginal om 28 procent (23). Den ökade marginalen är en följd av de investeringar som har gjorts i en effektivare och mer automatiserad produktionsprocess och resultat från strategiska satsningar för minskade kostnader inom bland annat inköp, planering, produktionsteknik. Rörelseresultatet uppgick till 8 MSEK (38) främst ett resultat av tillfälligt högre administrativa kostnader kopplat till noteringen

på Nasdaq First North Growth Market som genomfördes i juni. Rensat för jämförelsestörande kostnader relaterat till börsnoteringen med 20 MSEK i perioden (0) uppgår det justerade rörelseresultatet till 28 MSEK (38) vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 10 procent (13). Efter avdrag för finansiella kostnader -9 MSEK (-11) och skatt 0 MSEK (-7) uppgår periodens resultat till 0 MSEK (20).

Kassaflödet för perioden uppgick till 5 MSEK (-23).

Covid-19 pandemins påverkan på resultat

Covid-19 har sedan andra kvartalet 2020 medfört att planerade leveranser och installationer har skjutits fram och minskat den planerade tillväxttakten för Permascand. Den lägre produktionstakten under pandemins mest intensiva period medförde en överkapacitet i personal vilket hanterades genom korttidspermittering under 2020 och det första kvartalet av året. Från det andra kvartalet har effekten av pandemin börjat avta och bolaget har gått upp i högre produktionstakt återigen. Mer långsiktiga effekter från pandemin på världsmarknaden är svårt att förutse men störningar i logistik och transporter är fortsatt en utmaning för Permascand när det gäller materialförsörjning. Ledningen följer utvecklingen noga och bedömer eventuella anpassningar till nya förhållanden.

Finansiell översikt

Balansomslutning vid utgången av kvartalet uppgick till 438 MSEK (413 MSEK vid ingången av året). Tillgångar utgörs till största delen av anläggningstillgångar i form av robotceller för automatiserade tillverkningsprocesser och investeringar för effektivare beläggningsmetoder samt tillgångar i form av varulager och rörelsefordringar, främst kundfordringar.

Eget kapital och soliditet förändrades i juni till följd av bolagets emission av aktier och börsnotering med emissionskostnader och uppgick vid utgången av kvartalet till 262 MSEK (-16) respektive 60 procent (neg). Ytterligare förklaring till förändring eget kapital finns i Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag på sid 12. Förutom räntebärande skulder har bolaget rörelseskulder där merparten utgörs av leverantörsskulder och förskott från kunder.

Nettoskulder

Koncernens nettoskuld uppgick till 30 MSEK per balansdagen att jämföra mot 271 MSEK vid ingången av året. I samband

med börsnoteringen amorterade bolaget av ett banklån om 250 MSEK. Kvarvarande räntebärande skulderna utgörs i huvudsak av upplåning i bank. På balansdagen uppgick utestående lån till 51 MSEK (287 vid ingången av året) och likvida medel i bank till 24 MSEK (19 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 -0,05 MSEK (0,8 MSEK vid ingången av året) och förfallotiderna är under den kommande 6 månaders perioden.

Segmentredovisning

Permascand har tre rörelsesegment, Electrification & Renewables, Industrial Solutions samt Water Treatment, vilka även motsvarar koncernens affärsområden. En beskrivning av respektive segment följer på kommande sidor.

Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. VD motsvarar den

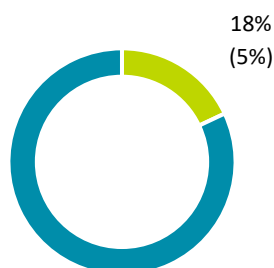
högste verkställande beslutsfattaren för koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Segmentsredovisningen används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Segment följs upp per försäljning och bruttoreultat efter direkta och indirekta produktionskostnader för sålda varor.

Electrification & Renewables

Permascands segment Electrification & Renewables avser produkter där elektrokemiska celler används i processer för elektrovinning av metaller samt teknik för att utvinna litium och producera grön vätgas. Det är två ämnen med betydelse för den globala omställningen till hållbar energi på grund av sin användning vid fossilfria transporter och energilagring.

Andel av koncernens omsättning
Kv 3 2021 (Kv 3 2020)

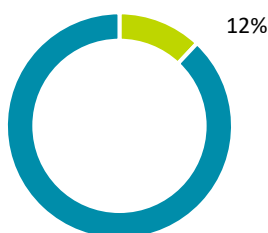


Nyckeltal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Orderstock*	107	-	107	-	-
Orderingång	3	11	24	36	60
Intäkter	13	6	37	17	29
Bruttoreultat	4	1	6	2	4
Bruttomarginal	27%	14%	16%	10%	13%

*Historisk data för orderstock per segment finns ej

Andel av koncernens omsättning
Rullande 12 mån



Försäljning och resultat

Electrification & Renewables minskade orderingången det tredje kvartalet till 3 MSEK (11). Vid utgången av kvartalet uppgick orderstock för segmentet till 107 MSEK. Aktivitetsnivån inom segmentet är hög med flera pågående utvecklingsprojekt. Samtidigt har högre priser på råvaror och material samt längre ledtider för materialförsörjning resulterat i en avvaktande investeringsvilja bland bolagets kunder.

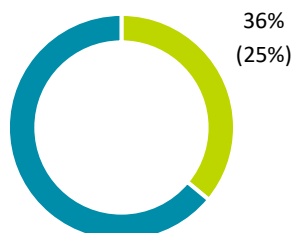
Intäkterna i det tredje kvartalet uppgick till 13 MSEK (6). Ökningen är främst relaterat till en generellt växande efterfrågan och fler leveranser inom främst kraftöverföring och grön vätgas utifrån erhållna ordrar under 2020 och 2021. Av total försäljning under det tredje kvartalet utgör Electrification & Renewables 18 procent (5).

Bruttomarginalen för det tredje kvartalet förbättrades från 14 procent till 27 procent, med stöd av ökade volymer och projekt med högre vinstmarginal. Orderingång och försäljning inom segmentet domineras av affärer relaterade till utvecklingsprojekt.

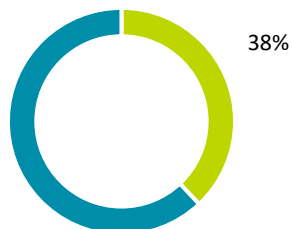
Industrial Solutions

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

Andel av koncernens omsättning
Kv 3 2021 (Kv 3 2020)



Andel av koncernens omsättning
Rullande 12 mån



Nyckeltal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Orderstock*	86	-	86	-	-
Orderingång	20	45	92	120	176
Intäkter	28	28	108	91	131
Bruttoresultat	10	8	34	23	38
Bruttomarginal	34%	28%	31%	25%	29%

*Historisk data för orderstock per segment finns ej

Försäljning och resultat

Orderingången inom Industrial Solutions för det tredje kvartalet uppgick till 20 MSEK (45). Minskningen beror främst på avvaktande investeringsvilja bland bolagets kunder på grund av högre priser på råvaror och material samt längre ledtider för materialförsörjning. Aktivitetsnivån och den generella efterfrågan är fortsatt stabil. Bolaget har under kvartalet fått ett flertal kundförfrågningar på så kallade Greenfields-projekt, vilket varit avvaktande under flera års tid. Det indikerar en god underliggande efterfrågan som förväntas växa i takt med att marknaden återgår till det mer normala. Vid utgången av kvartalet uppgick orderstock för segmentet till 86 MSEK.

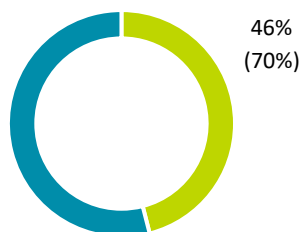
Intäkterna under det tredje kvartalet uppgick till 28 MSEK (28), samma nivå som för motsvarande period föregående år. Trots det mer utmanande marknadsläget som påverkat kundernas investeringsvilja har bolaget haft en god produktionstakt med det material Permascand haft i lager och lyckats leverera beställningar i god tid. Av total försäljning under det tredje kvartalet utgör Industrial Solutions 36 procent (25).

Bruttomarginalen inom segmentet ökade under det tredje kvartalet från 28 procent till 34 procent, drivet av effektivitetsförbättringar till följd av automatisering och robotisering av produktionen.

Water Treatment

Permascands segment Water Treatment avser produkter för elektrokemisk desinfektion av vatten, främst inom den marina sektorn och rening av barlastvatten för fartyg men även standardsystem med andra användningsområden.

Andel av koncernens omsättning
Kv 3 2021 (Kv 3 2020)

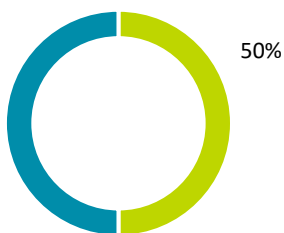


Nyckeltal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Orderstock*	308	-	308	-	-
Orderingång	179	172	186	233	234
Intäkter	35	77	130	189	255
Bruttoresultat	14	21	36	44	62
Bruttomarginal	39%	28%	28%	23%	24%

*Historisk data för orderstock per segment finns ej

Andel av koncernens omsättning
Rullande 12 mån



Försäljning och resultat

Water Treatment redovisade en stabil orderingången under tredje kvartalet. Trots ökningen är orderingången fortsatt låg vilket är en direkt följd av Covid-19 och högre priser på råvaror och material, i kombination med längre leveranstider. Behovet av system som effektivt kan rena barlastvatten kvarstår och efterfrågan förväntas öka i takt med att marknaden återgår till det mer normala. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick orderstock för segmentet till 308 MSEK.

Intäkterna under det tredje kvartalet uppgick till 35 MSEK (77). Minskningen är främst hänförligt till negativa effekter av Covid-19 vilket påverkade efterfrågeläget under 2020 och början av 2021. Av total försäljning under det tredje kvartalet utgör Water Treatment 46 procent (70).

Bruttomarginalen förbättrades under tredje kvartalet från 28 procent till 39 procent, drivet av effektivitetsförbättringar till följd av automatisering och robotisering av produktionen.

Övrigt

Anställda

Koncernen hade vid balansdagen 109 stycken anställda, varav 50 procent var kollektivanställda och 50 procent tjänstemän.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 15 oktober 2021 meddelade Permascand att bolaget tecknat ett ramavtal med en av de största aktörerna globalt inom kloralkali- och diafragmateknologi. Värdet av avtalet uppskattas till mellan 30–50 miljoner kronor (SEK) per år under avtalstiden på tre år.

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.

Utbrottet av Covid-19 under 2020 innebar en ny affärsrisk. Permascands ledning har arbetat med riskbedömningar och de marknadsrisker som uppkommit. Risk för ökad sjukfrånvaro och svårigheter att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt i händelse av sjukdom har hanterats genom beredskapsplaner och möjligheter till arbete på distans har säkerställts. Risk för brist på kritiska inköpta komponenter till följd av nedstängningar hos leverantörer har hanterats genom nära samarbete med nyckelleverantörer och noggrann produktionsplanering.

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

Incitamentsprogram

På en extra bolagsstämma den 3 juni 2021 beslutades det att införa långsiktiga incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner riktade till ledande befattningshavare och vissa ytterligare nyckelmedarbetare samt till styrelseledamöter, totalt bestående av 1 234 052 teckningsoptioner. Mer information återfinns på bolagets webbplats:

<https://permascand.com/sv/investerare/bolagsstyrning/incitamentsprogram/>

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 september 2021 till 2,2 MSEK med ett kvotvärde om 0,037 kr. Totala antalet registrerade aktier är 59 313 529. Aktiekursen uppgick per den 30 september 2021 till 38,26 kronor per aktie, motsvarande ett totalt marknadsvärde om 2 269 MSEK. Permascands ägarförteckning med de 10 största aktieägarna presenteras på bolagets webbplats.

Granskning

I samband med noteringen genomfördes en översiktlig granskning av Q1 rapporten varför styrelsen valt att inte genomföra någon översiktlig granskning av bolagets halvårsrapport 2021 eller delårsrapport för det tredje kvartalet 2021.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké Q4 2021

10 februari 2022

Q1 2022

10 maj 2022

Q2 2022

11 augusti 2022

Q3 2022

11 november 2022

Presentation av delårsrapport

En telefonkonferens och webcast kommer att hållas den 10 november 2021 kl 10:30.

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

SE: +46 8 5055 8366

UK: +44 3333 009 267

US +1 631 913 1422 (Pin: 28195320#)

Länk: <https://tv.streamfabriken.com/permascand-top-holding-q3-2021>

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2	76	111	274	297	415
Kostnad för sålda varor		-49	-81	-199	-229	-311
Bruttoresultat		27	30	76	68	104
Försäljningskostnader		-4	-3	-12	-10	-15
Administrationskostnader	3	-8	-6	-48	-19	-24
Forsknings- och utvecklingskostnader		-2	-3	-12	-9	-12
Övriga rörelseintäkter/-kostnader		2	3	4	8	7
Rörelseresultat		14	21	8	38	60
Finansnetto		-1	-4	-9	-11	-15
Resultat före skatt		13	17	-1	27	45
Skatt		-3	-4	0	-7	-12
Periodens resultat		10	13	0	20	33
ÖVRIGT TOTALRESULTAT						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar		0	0	-1	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		0	0	-1	0	0
Summa totalresultat för perioden		10	13	-1	20	33
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		10	13	-1	20	33
Resultat per aktie, räknat på resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden:						
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		0,18	0,26	-0,01	0,39	0,65
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st		59 313 529	50 490 000	54 368 474	50 490 000	50 490 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st		59 318 361	50 490 000	54 368 474	50 490 000	50 490 000

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill		56	56	56
Övriga immateriella rättigheter		13	8	12
 Materiella anläggningstillgångar		 145	 141	 143
Nyttjanderätter		3	3	3
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa Anläggningstillgångar		216	208	214
 Omsättningstillgångar				
Varulager		108	109	90
Kortfristiga fordringar		90	83	90
Likvida medel		24	4	19
Summa omsättningstillgångar		222	196	199
 SUMMA TILLGÅNGAR		438	404	413
 EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		262	-30	-16
 Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		46	286	280
Uppskjutna skatteskulder		8	7	9
Leasingskulder		1	2	2
Summa långfristiga skulder		59	295	291
 Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		5	7	7
Leasingskulder		1	1	1
Övriga kortfristiga skulder		114	130	130
Summa kortfristiga skulder		120	139	138
 SUMMA SKULDER		176	434	429
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		438	404	413

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Ingående balans	-16	-50	-50
Periodens resultat	0	20	33
Övrigt totalresultat	-1	0	0
Summa totalresultat	-1	20	33
Nyemission	300	-	-
Kostnader nyemission	-26	-	-
Erhållna optionspremier	5	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	280	0	0
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	262	-30	-16
Utgående balans	262	-30	-16

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	14	21	8	38	60
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	3	11	9	13
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	0	1	0	0
Betalda räntor	0	-4	-6	-11	-15
Betalda inkomstskatter	-3	-1	-14	-2	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15	19	1	33	56
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	17	-35	-22	-12	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32	-16	-21	21	53
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-5	-14	-34	-44
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6	-5	-14	-34	-44
Nyemission	-	-	305	-	-
Emissionskostnader	0	-	-26	-	-
Amortering lån	-	-	-250	-	-
Ökning/minskning av kortfristiga lån	-16	14	17	-4	-10
Amortering av långfristiga skulder	-2	-2	-5	-5	-5
Leasingbetalningar	0	0	-1	-1	-2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18	12	40	-11	-17
Periodens kassaflöde	8	-9	5	-23	-8
Likvida medel vid periodens början	16	13	19	27	27
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	24	3	24	3	19

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	nov 2019- dec 2020
Omsättning	2	1	-	4	-	-
Administrationskostnader		-11	-	-21	-	-1
Rörelseresultat (EBIT)		-10	0	-17	0	-1
Koncerninterna ränteintäkter		6	6	18	18	26
Räntekostnader		0	-	0	-	-
Resultat före skatt (EBT)		-5	6	1	18	25
Inkomstskatt		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-5	6	1	18	25

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Aktier i dotterbolag		0	0	0
Långfristiga fordringar hos koncernföretag		732	480	480
Summa anläggningstillgångar		732	480	480
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		59	20	29
Summa omsättningstillgångar		59	20	29
SUMMA TILLGÅNGAR		791	500	509
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet Eget kapital		2	2	2
Fritt Eget kapital		784	498	503
Summa Eget Kapital		786	500	505
Kortfristiga skulder		5	0	4
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		791	500	509

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 2020. De av bolaget utgivna teckningsoptionerna redovisas i enlighet med IFRS 2 vilka tillkommit sedan årsredovisning gavs ut. 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 2020. Årsredovisningen för 2020 finns tillgänglig på bolagets hemsida. Upplýsingar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 2. Segment och intäkter

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

Jul-sep 2021					
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncerngemensamma kostnader	Total Permascand
Nettoomsättning	28	13	35		76
KSV	-18	-10	-21		-49
Bruttoresultat	10	4	14		27
Bruttomarginal %	34%	27%	39%		35%
Rörelseresultat (EBIT)				-13	14
Finansnetto				-1	-1
Resultat före skatt (EBT)					13

Jan-sep 2021					
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncerngemensamma kostnader	Total Permascand
Nettoomsättning	108	37	130		274
KSV	-74	-31	-93		-199
Bruttoresultat	34	6	36		76
Bruttomarginal %	31%	16%	28%		28%
Rörelseresultat (EBIT)				-67	8
Finansnetto				-9	-9
Resultat före skatt (EBT)					0

Jan-dec 2020					
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncerngemensamma kostnader	Total Permascand
Nettoomsättning	131	29	255		415
KSV	-94	-25	-193		-311
Bruttoresultat	38	4	62		104
Bruttomarginal %	29%	13%	24%		25%
Rörelseresultat (EBIT)				-43	60
Finansnetto				-15	-15
Resultat före skatt (EBT)					45

Jul-sep 2020					
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncerngemensamma kostnader	Total Permascand
Nettoomsättning	28	6	77		111
KSV	-20	-5	-56		-81
Bruttoresultat	8	1	21		30
Bruttomarginal %	28%	14%	28%		27%
Rörelseresultat (EBIT)				-9	21
Finansnetto				-4	-4
Resultat före skatt (EBT)					17

Jan-sep 2020					
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Ej fördelade koncerngemensamma kostnader	Total Permascand
Nettoomsättning	91	17	189		297
KSV	-69	-15	-145		-229
Bruttoresultat	23	2	44		68
Bruttomarginal %	25%	10%	23%		23%
Rörelseresultat (EBIT)				-30	38
Finansnetto				-11	-11
Resultat före skatt (EBT)					27

Tidpunkt för intäktsredovisningen fördelas enligt följande tabell:

Intäktsredovisning Jul-sep 2021					Jul-sep 2020					Intäktsredovisning Jan-dec 2020				
(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt		(msek)	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
Över tid	28	7	35	70	27	1	78	107		Över tid	130	6	255	391
Vid en tidpunkt		6		6	0	5	0	5		Vid en tidpunkt	1	23	0	24
Totalt	28	13	35	76	27	6	78	111		Totalt	131	29	255	415

Intäktsredovisning	Jan-sep 2021				Jan-sep 2020			
	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt	Industrial Solutions	Electrification & Renewables	Water Treatment	Totalt
(msek)								
Över tid	108	17	130	255	91	3	190	283
Vid en tidpunkt		20		20	0	13	0	14
Totalt	108	37	130	274	91	16	190	297

Not 3. Administrativa kostnader

Av totala administrativa kostnaderna för kvartalet avser 0 MSEK kostnader hänförliga till bolagets börsnotering. För delårsperioden uppgår dessa kostnader till 20 MSEK. Dessa kostnader 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 september 2021 uppgick värdet på derivatet till 0,05 MSEK (0,8 MSEK vid ingången av året). För terminkontrakt 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

Utöver de transaktioner som genomfördes i samband med bolagets notering, vilka avsåg försäljning av aktier och köp av teckningsoptioner, har inga transaktioner med närstående bolag skett som materiellt påverkat koncernens resultat eller ställning. Transaktionerna avseende försäljning av aktier och köp av teckningsoptioner finns beskrivna i prospektet som finns publicerat på bolagets hemsida.

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. Moderbolaget bildades 20 november 2019 och 2020 var bolagets första förlängda räkenskapsår. 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.

Not 8. Alternativa nyckeltal

Permascand presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Permascand bedömer att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, då de möjliggör utvärdering av trender och prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definierats enligt IFRS.

Permascand använder de alternativa nyckeltalen nettoskuld och soliditet vilka bedöms vara användbara för läsare av de finansiella rapporterna 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 20.

Justerat rörelseresultat

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	14	21	8	38	60
Jämförelsestörande poster i form av engångskostnader vid notering	0	-	20	0	5
Justerat rörelseresultat	14	21	28	38	65

Rörelsemarginal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat	14	21	8	38	60
Omsättning	76	111	274	297	415
%	18%	19%	3%	13%	15%

Justerad rörelsemarginal

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Justerat rörelseresultat	14	21	28	38	65
Omsättning	76	111	274	297	415
%	18%	19%	10%	13%	16%

EBITDA

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	10	13	0	20	33
Skatt	3	4	0	7	12
Finansnetto	1	4	9	11	15
Avskrivningar	4	3	11	9	13
EBITDA	18	24	20	47	73

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Långfristiga skulder till kreditinstitut	46	286	280
Långfristig leasingskuld	1	2	2
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	5	7	7
Kortfristig leasingskuld	1	1	1
Likvida medel	-24	-4	-19
Nettoskuld	30	293	271

Soliditet

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Eget kapital	262	-30	-16
Summa Tillgångar	438	404	413
Soliditet, %	60%	-7%	-4%

Nettoskuld/EBITDA

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EBITDA, rullande 12 mån	46	52	73
Nettoskuld	30	293	271
Nettoskuld/EBITDA	0,65	5,60	3,69

Avkastning på eget kapital

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat, rullande 12 mån	13	20	13	20	33
Eget kapital IB	-30	178	-30	178	-50
Eget kapital UB	262	-30	262	-30	-16
Genomsnittligt eget kapital, rullande 12 mån	116	74	116	74	-33
Avkastning på eget kapital, %	11,0%	26,9%	11,0%	26,9%	-100,1%

Avkastning på totalt kapital

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat, rullande 12 mån	31	40	31	40	60
Finansiella intäkter, rullande 12 mån	0	0	0	0	0
Balansomslutning IB	404	353	404	353	382
Balansomslutning UB	438	404	438	404	413
Genomsnittlig balansomsutning, rullande 12 mån	421	378	421	378	397
Avkastning på totalt kapital, %	7,2%	10,6%	7,2%	10,6%	15,2%

Försäkran

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, 10 november 2021

Per Lindberg
Styrelseordförande

Ingar Jensen
Styrelseledamot

Johan Karlsson
Styrelseledamot

Marie Grönborg
Styrelseledamot

Mario Houde
Styrelseledamot

Pernilla Lundin
Styrelseledamot

Per-Ola Baalerud
Styrelseledamot

Emil Wiljesäter
Arbetstagarledamot

Erik Zimmerman
Arbetstagarledamot

Peter Lundström
VD

Permascand Top Holding AB

Folkets Husvägen 50
840 99 Ljungaverk
Organisationsnummer: 559227-6147
Webbplats: www.permascand.se

Ytterligare information

Linda Ekman, CFO, linda.ekman@permascand.se

Denna information är sådan information som Permascand Top Holding AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 november 2021 kl. 07:45 CEST.

Koncernens kvartalsdata

MSEK	2021			2020				2019
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Orderingång	203	41	57	82	228	57	104	20
Resultaträkning								
Omsättning	76	123	75	118	111	78	108	105
Bruttoresultat	27	31	18	36	30	11	27	17
Rörelseresultat	14	-3	-3	22	21	1	16	2
Justerat rörelseresultat*	14	12	2	27	21	1	16	3
EBITDA	18	1	1	26	24	4	19	5
Resultat före skatt	13	-7	-7	18	17	-3	13	1
Bruttoresultat, % av omsättning	35%	25%	24%	30%	27%	14%	25%	16%
Rörelseresultat, % av omsättning	18%	-2%	-4%	19%	19%	1%	15%	2%
Justerat rörelseresultat*, % av omsättning	18%	9%	3%	23%	19%	1%	15%	3%
Balansräkning								
Materiella anläggningstillgångar	145	146	143	146	144	143	136	122
Balansomslutning	438	440	408	413	404	359	375	381
Likvida medel	24	16	13	19	4	13	28	27
Långfristiga räntebärande skulder	47	64	293	282	288	276	290	297
Kassaflöde								
Löpande verksamheten	32	-39	-14	32	-16	10	27	29
Investeringsverksamheten	-6	-7	-2	-10	-5	-10	-18	-31
Finansieringsverksamheten	-18	49	10	-6	12	-16	-7	-2
Periodens kassaflöde	8	3	-6	16	-9	-16	2	19
Kapitalstruktur								
Nettoskuld	30	55	287	271	293	272	272	281
Data per aktie, SEK								
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,18	-0,10	-0,11	0,26	0,26	-0,06	0,19	0,18
Antal aktier före utspädning (st)	59 313 529	53 204 932	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000
Antal aktier efter utspädning (st)	59 318 361	53 206 569	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000	50 490 000

*Justerat för jämförelsestörande poster i form av engångskostnader vid notering.

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 balansomsättning	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 <i>Ballast Water Treatment System</i> , 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 och PVC-produktion
Ombeläggning	Processen då elektroder på nytt tillförs katalytiska beläggningar
Water Treatment	Permascands segment för produkter inom vattenrening