



AGES Industri AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2016

Delårsperioden

- Nettoomsättningen var 587 MSEK (626)
- Resultat före skatt uppgick till 40 MSEK (66)
- Resultat efter skatt uppgick till 31 MSEK (52)
- Resultat per aktie var 4,60 SEK (7,60)

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen var 167 MSEK (177)
- Resultat före skatt uppgick till 11 MSEK (14)
- Resultat efter skatt uppgick till 9 MSEK (11)
- Resultat per aktie var 1,30 SEK (1,65)

VD:s kommentarer till koncernens utveckling under perioden

AGES hade fortsatt bra efterfrågan och god beläggning i anläggningarna under årets tredje kvartal. Koncernen redovisar ett resultat i nivå med förväntningarna. Omsättningen var något lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Den bakomliggande orsaken kan främst tillskrivas materialklausuler mot flertalet större kunder, där komponentpriserna följer utvecklingen på råvarupriset. Under slutet av föregående år föll råvarupriserna kraftigt.

Förändringsarbetet vid anläggningarna i Unnaryd fortgår med gott utfall. Hittills kan resultatet primärt ses genom en betydligt stabilare produkt- och leveranskvalitet. Nästa steg i utvecklingen blir att arbeta med att succesivt öka effektiviteten i verksamheten utan att försämra det uppnådda kvalitetsutfallet.

Under kvartalet har utbyggnad av Värnamoenheten pågått. Avsikten är att koncentrera verksamheten till en byggnad för att kunna lämna de kompletterande lokaler som idag hyrs.

Råvarupriserna har haft en svagt uppåtgående trend under innevarande kvartal. Prisförändringen har dock inte föranlett uppvärdering av lager utan har endast haft marginell effekt på resultatet.

Framtida utveckling

Den prognosnedskrivning vi såg från flera kunder vid tidpunkten för den senaste rapporten ligger kvar, men förväntas enbart få en mindre effekt på kommande månaders volymer.

Ett fortsatt prioriterat fokusområde är vår marknads-satsning med hög närvaro hos både befintliga och potentiella kunder, främst inom fordonsindustrin i norra Europa. Vi har intensifierat arbetet genom dedikerade resurser samt planerad medverkan vid flera bransch-mässor under hösten.

Omsättning och resultat

Delårsperioden

Nettoomsättningen uppgick till 587 MSEK (626). Rörelseresultatet uppgick till 43 MSEK (71), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7 procent (11). Resultat före skatt var 40 MSEK (66).

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 167 MSEK (177). Rörelseresultatet uppgick till 12 MSEK (16). Resultat före skatt var 11 MSEK (14).

Aktiedata och nyckeltal

Resultat per aktie uppgick till 4,60 SEK (7,60) och eget kapital per aktie till 59,50 SEK (58,60). Soliditeten var vid periodens slut 48 procent (46).

Viktiga händelser under perioden

Dödsboet efter Thord Johansson, inklusive Kieryd Gård AB, har arvskiftats. Samtliga aktier har skiftats ut till Thord Johanssons dotter Anna Benjamin med närstående. Anna Benjamin är styrelseledamot i AGES Industri.

Efter beslut på årsstämma i AGES den 3 maj 2016 infördes ett omvandlingsförbehåll i bolagsordningen. Omvandlingsförbehållet ger innehavare av aktier av serie A rätt att begära omvandling av dessa till aktier av

serie B. På begäran av aktieägare har 127 800 aktier av serie A anmälts för omvandling. Registreringen har verkställts i juni 2016

Händelser efter periodens slut

Inga enskilda händelser av större dignitet har inträffat efter balansdagen.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 18 MSEK (30), varav 4 MSEK (2) avser fastigheter och 12 MSEK (28) maskiner och inventarier. Tredje kvartalets nettoinvesteringar uppgick till 8 MSEK (17) och avser främst maskiner och inventarier.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 88 MSEK (66). Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 101 MSEK (102).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som t ex prisrisker för insatsvaror. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidan 51 i årsredovisningen för 2015. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för 2016 upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagit av EU, årsredovisningslagen samt rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper som 2015 med undantag av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2016. Tillämpningen av dessa nyheter har inte haft någon effekt på koncernens finansiella resultat och ställning.

Dotterbolagens verksamheter har likartade ekonomiska egenskaper och förutsättningar med avseende på produkternas karaktär och karaktären på produktionsprocessen. Kundkategorierna är desamma för bolagen och avsättning sker till samma marknad, i all huvudsak den svenska. Då ledningen ej använder resultatmått för de separata verksamheterna som underlag för beslut om fördelning av resurser, utgör koncernens verksamhet ett segment.

Nästa rapportdatum

Bokslutskommuniké för perioden 1 januari till 31 december 2016 kommer att avlämnas måndagen den 13 februari 2017.

Halmstad den 3 november 2016

AGES Industri AB

Magnus Björn

Verkställande direktör

Rapport över totalresultat (MSEK)	2016 3 mån jul-sep	2015 3 mån jul-sep	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	167	177	587	626	832
Kostnad för sålda varor	-143	-152	-501	-516	-696
Bruttoresultat	24	25	86	110	136
Övriga rörelseintäkter	0	1	1	3	3
Försäljningskostnader	-8	-7	-28	-26	-39
Administrationskostnader	-4	-3	-15	-15	-21
Övriga rörelsekostnader	0	0	-1	-1	-1
Rörelseresultat	12	16	43	71	78
Finansiella poster	-1	-2	-3	-5	-6
Resultat före skatt	11	14	40	66	72
Skatt	-2	-3	-9	-14	-16
Periodens resultat	9	11	31	52	56
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Förändring av såringsreserv inklusive skatt 1)	0	-1	-2	0	0
Totalresultat för perioden	9	10	29	52	56

Avskrivningar utgör

-7 -7 -20 -20 -27

1) Avser effektiv del av värdeförändring i derivatinstrument använda för såringsredovisning.

Skatt uppgår till 22 procent (22) i delårsperioden.

Aktiedata	2016 3 mån jul-sep	2015 3 mån jul-sep	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sept	2015 12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental 1)	6 789	6 789	6 789	6 789	6 789
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental 2)	6 903	6 875	6 903	6 903	6 903
Resultat per aktie, SEK	1,30	1,65	4,60	7,60	8,25
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,25	1,60	4,55	7,50	8,20
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK			12,95	9,70	11,15
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental			6 789	6 789	6 789
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK			59,50	58,60	59,30
Börskurs på balansdagen, SEK			96,75	124,25	118,00

1) Antalet utestående aktier uppgår till 6 788 974. Moderbolaget är noterat på Nasdaq Stockholm First North Premier.

2) Per den 1 oktober 2014 utgavs konvertibler om nominellt 17 373 600 SEK, motsvarande 114 300 aktier av serie B vid full konvertering. Konvertiblerna löper med ränta motsvarande STIBOR 3M plus 2,0 procentenheter och förfaller till betalning den 30 september 2018. Konverteringskursen är 152 kr.

För definitioner, se sidan 7.

Rapport över finansiell ställning (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
TILLGÅNGAR			
Goodwill	352	352	352
Materiella anläggningstillgångar	204	201	208
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>556</i>	<i>553</i>	<i>560</i>
Varulager	101	98	105
Kortfristiga fordringar 1)	183	205	211
Likvida medel	0	0	0
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>284</i>	<i>303</i>	<i>316</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	840	856	876
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	404	398	402
Långfristiga skulder	131	162	163
Kortfristiga skulder 2)	305	296	311
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	840	856	876
Räntebärande skulder utgör	251	290	294
Uppskjuten skatteskuld utgör	48	48	49

1)I kortfristiga fordringar ingår derivat värderade till verkligt värde med 0 MSEK (0) och 1 MSEK för helåret 2015. Derivaten används för säkringsändamål och tillhör värderingsnivå 2 enligt IFRS 13.

2)I kortfristiga skulder ingår derivat värderade till verkligt värde med 2 MSEK (0) och 0 MSEK för helåret 2015. Derivaten används för säkringsändamål och tillhör värderingsnivå 2 enligt IFRS 13.

Rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Vid årets början	402	373	373
Periodens totalresultat	29	52	56
Lämnad utdelning, kontant	-27	-27	-27
Vid periodens slut	404	398	402

Rapport över kassaflöden (MSEK)	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	43	71	78
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7	-16	-13
Förändring av rörelsekapital	38	11	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88	66	76
Investeringar	-18	-23	-37
Kassaflöde efter investeringar	70	43	39
Finansiering	-70	-43	-39
Periodens kassaflöde	0	0	0
Likvida medel vid årets början	0	0	0
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

Nyckeltal (MSEK)	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	7,3	11,3	9,4
Vinstmarginal, %	6,8	10,6	8,7
Avkastning på eget kapital p a, %	10,2	17,8	14,4
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	8,3	13,9	11,4
Avkastning på totalt kapital p a, %	6,7	11,1	9,1
Räntetäckningsgrad, ggr	12,8	15,3	12,7
Eget kapital, MSEK	404	398	402
Soliditet, %	48	46	46
Andel riskbärande kapital, %	54	52	52
Nettoinvesteringar, MSEK	16	30	45
Medelantal anställda	461	456	462

För definitioner, se sidan 7.

Kvartalsöversikt (MSEK)	2016 Q3	2016 Q2	2016 Q1	2015 Q4	2015 Q3	2015 Q2	2015 Q1	2014 Q4
Nettoomsättning, MSEK	167	208	212	206	177	236	213	195
Bruttoresultat, MSEK	24	33	29	26	25	47	38	39
Rörelseresultat, MSEK	12	18	13	7	16	30	25	24
Resultat före skatt, MSEK	11	17	12	6	14	29	23	22
Periodens resultat, MSEK	9	13	9	4	11	23	18	16
Periodens totalresultat, MSEK	9	12	8	5	10	24	18	16
Rörelsemarginal, %	7,2	8,5	6,2	3,6	8,6	12,9	11,7	12,4
Soliditet, %	48	47	48	46	46	43	45	45
Resultat per aktie, SEK	1,30	1,90	1,40	0,65	1,65	3,35	2,60	2,40
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,25	1,90	1,40	0,60	1,60	3,30	2,60	2,40

För definitioner, se sidan 7.

Resultaträkning, moderbolaget (MSEK)	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	5,6	5,0	6,7
Försäljnings- och administrationskostnader	-7,1	-6,6	-9,2
Rörelseresultat	-1,5	-1,6	-2,5
Resultat från andelar i koncernföretag	19,5	15,0	83,1
Finansiella poster	-4,9	-3,0	-3,2
Resultat efter finansiella poster	13,1	10,4	77,4
Bokslutsdispositioner	-	-	-23,8
Skatt	-2,9	-2,3	-15,7
Periodens resultat	10,2	8,1	37,9
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	10,2	8,1	37,9
Övrigt totalresultat	-	-	-
Totalresultat för perioden	10,2	8,1	37,9

Skatt uppgår till 22 procent (22) i delårsperioden.

Av moderbolagets nettoomsättning utgör 100 procent (100) fakturering mot dotterbolag.

Balansräkning, moderbolaget (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	434,8	467,4	434,8
Omsättningstillgångar	161,6	156,6	243,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	324,0	311,2	341,0
Obeskattade reserver	69,5	45,7	69,5
Långfristiga skulder	26,2	65,7	55,8
Kortfristiga skulder	176,7	201,4	211,5
BALANSOMSLUTNING	596,4	624,0	677,8

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget (MSEK)	2016 30 sep	2015 30 sep	2015 31 dec
Vid årets början	341,0	330,3	330,3
Perioden totalresultat	10,2	8,1	37,9
Lämnad utdelning, kontant	-27,2	-27,2	27,2
Vid periodens slut	324,0	311,2	341,0

Kassaflödesanalys, moderbolaget (MSEK)	2016 9 mån jan-sep	2015 9 mån jan-sep	2015 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	-1,6	-1,6	-2,5
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7,4	-17,9	78,0
Förändring av rörelsekapital	49,9	38,8	-18,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,7	19,3	56,8
Investeringar	0,0	0,0	0,0
Kassaflöde efter investeringar	55,7	19,3	56,8
Finansiering	-55,7	-19,3	-56,8
Periodens kassaflöde	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid årets början	0,0	0,0	0,0
Kursdifferenser i likvida medel	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,0	0,0

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.

Andel riskbärande kapital

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

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster med tillägg för finansiella kostnader i förhållande till finansiella kostnader.

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

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

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.

Totalt kapital

Summa eget kapital och skulder (balansomslutning).

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättning

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

Nyckeltal

Intagna nyckeltal i denna rapport följer främst av upplysningskrav enligt IFRS och årsredovisningslagen. Övriga mått, s k alternativa nyckeltal, beskriver bl a resultatutveckling, finansiell styrka och hur bolaget förräntat sitt kapital.

Presenterade nyckeltal beaktar verksamhetens art och bedöms ge relevant information till aktieägare och övriga intressenter samtidigt som jämförbarhet med andra företag uppnås. Marginalmåten presenteras också internt.

Moderbolaget, AGES Industri AB (publ) med organisationsnummer 556234-6204, är ett publikt aktiebolag med säte i Hylte kommun, Sverige.

Denna rapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kontakt: Magnus Björn, verkställande direktör, telefon +46 (0) 70 222 67 88

Denna information är sådan information som AGES Industri AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 november kl. 15.00 CET.



AGES Industri AB (publ) | Box 815 | 301 18 Halmstad
agesindustri@ages.se | www.ages.se

AGES Industri AB (publ) | 556234-6204

Revisors granskningsrapport

AGES Industri AB (publ) org.nr 556234-6204

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AGES Industri AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Jönköping den 3 november 2016

Stefan Engdahl
Auktoriserad revisor