

Delårsrapport 1 januari-31 mars 2022

Delårsperiod

- Nettoomsättningen var 317 MSEK (283)
- Rörelseresultat 11 MSEK (18)
- Resultat före skatt uppgick till 9 MSEK (15)
- Resultat efter skatt uppgick till 7 MSEK (12)
- Resultat per aktie var 0,95 SEK (1,76)

VD:s kommentarer till koncernens utveckling

Rysslands invasion av Ukraina är naturligtvis det som präglat kvartalet. Vi liksom de flesta andra måste hantera både personliga känslor av oro och göra analys vad detta innebär för AGES och marknaden på kort och lång sikt.

AGES har ingen verksamhet i Ukraina, Vitryssland eller Ryssland och heller inga direkta leverantörer. Vår verksamhet påverkas främst av indirekta störningar inom framför allt stålproduktionen där en stor kapacitet försvunnit från marknaden. Det ger utmaningar gällande tillgång av material och resulterar i betydande och direkt genomförda prishöjningar från leverantörer. Även priset på aluminium har stigit mycket kraftigt och ligger på historiskt höga nivåer.

De höga kostnaderna för energi och allmän prisuppgång har fortsatt under kvartalet. Vi har lyckats upprätthålla våra leveransåtaganden gentemot våra kunder genom att köpa material från de lager som funnits tillgängliga.

Ökade kostnader, för råmaterial, energi och allmän kostnadsökning, har föranlett förhandlingar med våra kunder om priskompensation. Förhandlingar har skett i god anda och resulterat i omförhandlade och förnyade avtal med kunderna där vi blir kompenserade. Nya priser införs succesiv med start under kvartal 2.

Våra utleveranser har varit fortsatt påverkade av kundernas brist på komponenter. Detta har lett till senareläggning av leveranser till våra kunders och ställt större krav på flexibilitet jämfört med ett normalår.

Rörelseresultatet för kvartalet blev MSEK 10,6 (17,7). Siffrorna i första kvartalet har påverkats av de snabbt ökade kostnaderna för råmaterial, kostnader för att upprätthålla leveransåtaganden genom upphandling av material från lager och övriga kostnadsökningar samt kunders brist på komponenter, vilket lett till framflyttade leveranser. Sjukfrånvaro under första halvan av kvartalet var kraftigt över det normala beroende av omikron och

har resulterat i ökade personalkostnader i perioden jämfört med ett normalår.

Framtida utveckling

Situationen i Ukraina och dess påverkan gör det svårt att i nuläget analysera marknaden långsiktigt. Fokus är att upprätthålla våra åtaganden och lösa den uppkomna situationen.

Resultatet från våra förhandlingar med kunderna har varit framgångsrika och återställer marginalerna baserat på nuläget.

Marknadsorganisationen arbetar med inriktning mot nya projekt och nya marknadssegment.

Hållbarhetsfrågorna och framför allt koldioxidfrågan har fortsatt stort fokus hos våra kunder. En förändring i marknaden har skett genom att en större fordonstillverkare officiellt gått ut med en prissättning av koldioxid i producentled. När och om detta implementeras även av andra kunder ser vi att det kommer vara till fördel för svensk industri och AGES.

Behov av flexibilitet och stabilitet blir viktigare vilket gör att vår samverkan mellan fabriksenheter och breda produktionskapacitet ligger väl i linje med marknadens utveckling.

Omsättning och resultat

Delårsperioden

Nettoomsättningen uppgick till 317 MSEK (283). Rörelseresultatet uppgick till 11 MSEK (18), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4 procent (6). Resultat före skatt var 9 MSEK (15).

Aktiedata och nyckeltal

Resultat per aktie uppgick till 0,95 SEK (1,76). Eget kapital per aktie var 53,00 SEK (49,50). Soliditeten var vid periodens slut 38 procent (38).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 12 MSEK (12), varav 0

MSEK (0) avser fastigheter och 12 MSEK (12) maskiner och inventarier.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 49 MSEK (-22). Främsta orsaken till periodens förbättrade kassaflöde förklaras genom att en av våra enheter under kvartalet gått med i en kunds supply finance program. Programmet ger möjlighet att väsentligt minska ledtid mellan fakturering och faktiskt betalning. Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 58 MSEK (40).

Segment

Då ledningen ej använder resultatmått för de separata verksamheterna som underlag för beslut om fördelning av resurser, utgör koncernens verksamhet ett segment.

Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen 2021. Inga nya betydande transaktioner har skett under kvartalet.

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 ränte-nivåer. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidan 63 i årsredovisningen för 2021. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit

Händelser efter periodens slut

Inga händelser som är att betrakta som väsentliga har inträffat efter periodens utgång.

Redovisningsprinciper

AGES tillämpar 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 senaste årsredovisningen 2021 med undantag av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2022.

AGES har gjort bedömningen att nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden 2022 inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Moderbolaget

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer förädlas av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i

moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt, i vissa fall, av skatteskal. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen 2021.

Årsredovisning

Årsredovisning för 2021 publicerades 1 april 2022 och finns tillgänglig på bolagets hemsida www.ages.se

Framtida rapportdatum

2022-07-11 Delårsrapport januari-juni 2022
2022-10-27 Delårsrapport januari-september 2022
2023-02-09 Bokslutskommuniké januari-december 2022
2023-maj Delårsrapport januari-mars 2023

Halmstad 3 maj 2022

AGES Industri AB

Anders Magnusson
Verkställande Direktör

Rapport över totalresultat (MSEK)	2022 3 mån jan-mars	2021 3 mån jan-mars	2021 12 mån jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	317	283	1070
Kostnad för sålda varor	-294	-250	-969
Bruttoresultat	23	33	101
Övriga rörelseintäkter	7	2	11
Försäljningskostnader	-10	-8	-35
Administrationskostnader	-6	-7	-28
Övriga rörelsekostnader	-3	-2	-6
Rörelseresultat	11	18	43
Finansiella poster	-2	-3	-11
Resultat före skatt	9	15	32
Skatt	-2	-3	-6
Periodens resultat	7	12	26
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Förändring av säkringsreserv inklusive skatt ²⁾	0	0	0
Omräkningsdifferenser ³⁾	1	0	2
Totalresultat för perioden	8	12	28
Avskrivningar utgör	-14	-13	-52

1) Nettoomsättning per geografisk marknad avser samtliga intäkter från externa kunder fördelat på geografiska områden efter var kunden är lokaliserade, se nedan tabell.

2) Avser effektiv del av värdeförändring i derivatinstrument använda för säkringsredovisning

3) Avser effekter av valutaförändringar vid omräkning av nettoinvesteringar i utländska dotterbolag till SEK

Skatt för perioden uppgår till 21%.

Nettoomsättning per geografisk marknad	2022 3 mån jan-mars	%	2021 3 mån jan-mars	%	2021 12 mån jan-dec	%	2020 12 mån jan-dec	%
Sverige	236	75%	218	77%	816	76%	636	78%
Polen	17	5%	14	5%	42	4%	25	3%
Tyskland	11	4%	8	3%	33	3%	20	2%
Belgien	10	3%	11	4%	41	4%	40	5%
Holland	10	3%	9	3%	38	4%	20	2%
Nordamerika	10	3%	9	3%	32	3%	23	3%
Norge	7	2%	0	0%	17	2%	8	1%
Övriga	16	5%	14	5%	51	4%	42	6%
Koncernen totalt	317	100	283	100%	1070	100%	814	100%

Aktiedata	2022 3 mån jan-mars	2021 3 mån jan-mars	2021 12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental ¹⁾	7029	7029	7029
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental, efter utspädning	7221	7029	7163
Resultat per aktie, SEK	0,95	1,76	3,65
Resultat per aktie, efter utspädning	0,93	1,76	3,58
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	6,98	-3,16	-3,14
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental	7029	7029	7029
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK	53,00	49,50	52,00
Börskurs på balansdagen, SEK	54,00	53,50	60,0

1) Antalet utestående aktier 31 mars 2022 uppgår till 7.028.974. Moderbolaget är noterat på Nasdaq Stockholm First North Premier Growth Market.

För definitioner, se sidan 7.

Rapport över finansiell ställning (MSEK)	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Goodwill	248	248	248
Materiella anläggningstillgångar	336	317	335
Nyttjanderättstillgångar	7	13	9
Summa anläggningstillgångar	591	578	592
Varulager	210	149	200
Kortfristiga fordringar	166	196	201
Likvida medel	8	5	8
Summa omsättningstillgångar	384	350	409
SUMMA TILLGÅNGAR	975	928	1001
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	373	348	365
Långfristiga skulder	174	164	178
Kortfristiga skulder ¹⁾	428	416	458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	975	928	1001
Räntebärande skulder utgör	298	282	335
Uppskjuten skatteskuld utgör	43	46	43

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

Rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
Vid årets början	365	336	335
Periodens totalresultat	8	12	28
Tillskjutet kapital	-	-	2
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	373	348	365

Rapport över kassaflöden (MSEK)	2022 3 mån jan-mars	2021 3 mån jan-mars	2021 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	11	18	43
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2	6	33
Förändring av rörelsekapital	36	-46	-98
Kassaflöde från den löpande verksamheten	49	-22	-22
Investeringar	-12	-11	-64
Kassaflöde efter investeringar	37	-33	-86
Finansiering	-37	33	88
Periodens kassaflöde	0	0	2
Likvida medel vid årets början	8	6	6
Kursdifferenser i likvida medel	0	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	8	5	8

Nyckeltal (MSEK)	2022 3 mån jan-mars	2021 3 mån jan-mars	2021 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	3,4	6,3	4,0
Vinstmarginal, %	2,6	5,3	3,0
Avkastning på eget kapital p a, %	7,2	14,5	7,3
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	6,5	11,4	6,7
Avkastning på totalt kapital p a, %	4,3	8,2	4,6
Räntetäckningsgrad, ggr	4,4	6,2	3,9
Eget kapital, MSEK	373	348	365
Soliditet, %	38	38	37
Andel riskbärande kapital, %	43	42	41
Nettoinvesteringar, MSEK	12	12	66
Medelantal anställda	496	493	491

För definitioner, se sidan 7.

Kvartalsöversikt (MSEK)	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2
Nettoomsättning, MSEK	317	285	211	291	283	237	172	162
Bruttoresultat, MSEK	23	19	22	27	33	22	14	-8
Rörelseresultat, MSEK	11	5	9	12	17	5	3	-6
Resultat före skatt, MSEK	9	1	8	9	14	2	1	-8
Periodens resultat, MSEK	7	-1	8	7	12	-2	1	-6
Periodens totalresultat, MSEK	8	1	8	7	12	-2	1	-6
Rörelsemarginal, %	3,4	4,0	4,2	4,1	6,3	1,8	1,7	-3,7
Soliditet, %	38	37	39	38	38	39	40	40
Resultat per aktie, SEK	0,95	-0,12	0,98	1,03	1,76	-0,33	0,10	-0,85
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,93	-0,11	0,97	1,02	1,76	-0,33	0,10	-0,85

För definitioner, se sidan 7.

Resultaträkning, moderbolaget (MSEK)	2022 3 mån jan-mars	2021 3 mån jan-mars	2021 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	2	2	9
Försäljnings- och administrationskostnader	-3	-4	-14
Rörelseresultat	-1	-2	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	11
Finansiella poster	-1	-1	-5
Resultat efter finansiella poster	-2	-3	1
Bokslutsdispositioner	-	-	16
Skatt	1	1	-5
Periodens resultat	-1	-2	12
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	-1	-2	12
Övrigt totalresultat	-	-	-
Totalresultat för perioden	-1	-2	12

Skatt uppgår till 21 procent (21) i delårsperioden
Av moderbolagets nettoomsättning utgör 100 procent (100) fakturering mot dotterbolag.

Balansräkning, moderbolaget (MSEK)	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	397	397	397
Omsättningstillgångar	225	184	258
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	270	255	271
Obeskattade reserver	64	80	64
Långfristiga skulder	21	12	26
Kortfristiga skulder	267	234	294
Balansomslutning	622	581	655

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget (MSEK)	2022 31 mars	2021 31 mars	2021 31 dec
Vid årets början	271	257	257
Perioden totalresultat	-1	-2	12
Tillskjutet kapital	-	-	2
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	270	255	271

Kassaflödesanalys, moderbolaget (MSEK)	2022 3 mån jan-mar	2021 3 mån jan-mar	2021 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	-1	-2	-5
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1	-5	13
Förändring av rörelsekapital	39	-20	64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39	-27	72
Investeringar	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	39	-27	72
Finansiering	-39	27	-72
Periodens kassaflöde	0	0	0
Likvida medel vid årets början	0	0	0
Kursdifferenser i likvida medel	–	–	–
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0

Definitioner

Andel riskbärande kapital

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

Avkastning på eget kapital

Årets 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.

Bruttomarginal

Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.

Direktavkastning

Föreslagen utdelning i förhållande till börskursen på balansdagen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier med tillägg för genomsnittligt antal aktier som tillkommer vid konvertering av optioner.

Räntetäckningsgrad

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

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

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 före skatt i förhållande till nettoomsättning.

Nyckeltal

Intagan nyckeltal i denna rapport följer främst av upplysningskrav enligt IFRS och årsredovisningslagen. Övriga mått, såsom alternativa nyckeltal, beskriver bland annat 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. Marginalmått presenteras också internt.

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

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kontakt: Anders Magnusson, verkställande direktör, telefon +46 (0) 70 542 01 50.

Denna information är sådan information som AGES Industri AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 maj 2022 kl. 13.00 CET.

AGES Industri AB (publ), Box 815, 301 18 Halmstad
Besöksadress: Kristian IV:s väg 3, vån 13, 302 50 Halmstad
agesindustri@ages.se www.ages.se
Org nr.556234-6204



MAKES THINGS EASIER®

AGES Casting Unnaryd AB

Hyltevägen 1
314 51 Unnaryd
Telefon +46 (0)371 622 00

AGES Värnamo

Box 308
331 23 Värnamo
Besöksadress: Silkesvägen 11
Telefon +46 (0)370 69 23 30

AGES Falkenberg

Kabelvägen 10
311 50 Falkenberg
Telefon + 46 (0)346 71 50 00

AGES Kulltorp AB

Gnosjövägen 10
335 96 Kulltorp
Telefon +46 (0)370 836 60

UB Verktyg AB

Mjölnevägen 6
331 73 Bor
Telefon + 46 (0)370 65 88 80

AGES Hörle AB

Box 436
331 24 Värnamo
Besöksadress: Hörle 3
Telefon +46 (0)370 33 37 00

AGES Shared Services AB

Hörle 3
331 92 Värnamo
Telefon +46 (0)370 65 07 00

AGES Ningbo

Hörle Automatic (Ningbo) Co Ltd
No.108 JinChuan Road
Nordic Industrial Park
Zhenhai, Ningbo 315221
P.R China