

Delårsrapport 1 januari-30 september 2021

Delårsperiod

- Nettoomsättningen var 785 MSEK (577)
- Rörelseresultat 39 MSEK (10)
- Resultat före skatt uppgick till 32 MSEK (4)
- Resultat efter skatt uppgick till 27 MSEK (4)
- Resultat per aktie var 3,76 SEK (0,45)

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen var 211 MSEK (172)
- Rörelseresultat 9 SEK (3)
- Resultat före skatt uppgick till 8 MSEK (1)
- Resultat efter skatt uppgick till 8 MSEK (1)
- Resultat per aktie var 0,97 SEK (0,10)

VD:s kommentarer till koncernens utveckling

Marknaden med bra orderböcker som rapporterades i kvartal två var fortsatt bra vid ingången i kvartalet och under semestermånaderna. Under senare delen av augusti blev vissa av våra kunder påverkade av brister i leverantörskedjan, och då främst gällande halvledare. Detta innebar senareläggning av leveranser med mycket kort varsel. Samma situation gällde i september. Kunder vilka drabbades av störningar har ej annullerat ordrar utan skjuter på leveranser vilket gjort att vi valde att bibehålla organisation och produktionskapacitet.

Kostnader för insatsvaror har fortsatt att öka under kvartalet och förs vidare till kunder. Likt tidigare finns en förståelse för de ökande råmaterialkostnaderna. Dock sker prisjusteringar med viss fördröjning

Arbetet med att utveckla nya kunder och marknadsområden resulterade i nya kontrakt inom telekom och gruvindustri. Leveranser kommer att påbörjas under kvartal 1 2022.

Kvartalets försäljning uppgår till 211 MSEK med ett rörelseresultat om 9 MSEK vilket är en klar förbättring jämfört med föregående år. Resultatet påverkades negativt av de senarelagda leveranserna hos några av våra kunder.

Vi konstaterar att diskussionerna kring hållbarhet har accelererat under kvartalet. Vi är drivande i frågan vilket ger oss rätt positionerade.

Framtida utveckling

Vi ser en fortsatt god orderstock i samtliga enheter för kvartal 4 och orderböcker börjar fyllas för 2022.

Som tidigare nämnts ger bristen på komponenter hos våra kunder viss osäkerhet och utmaningar i produktion och organisation.

De ökade kostnaderna för insatsvaror förs vidare och sker med viss eftersläpning.

Arbetet med att bredda och utveckla nya marknadsområden fortsätter. Vi förväntar oss en ökande volym hos nya kunder, bland annat elektronikindustrin.

Omsättning och resultat

Delårsperioden

Nettoomsättningen uppgick till 785 MSEK (577). Rörelseresultatet uppgick till 39 MSEK (10), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5 procent (2). Resultat före skatt var 32 MSEK (4).

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 211 MSEK (172). Rörelseresultatet uppgick till 9 MSEK (3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4 procent (2). Resultat före skatt var 8 MSEK (1).

Aktiedata och nyckeltal

Resultat per aktie uppgick till 3,76 SEK (0,45). Eget kapital per aktie var 51,91 SEK (48,10). Soliditeten var vid periodens slut 39 procent (40).

Händelser under kvartalet/perioden

Incitamentsprogram för ledande befattningshavare

Det av årsstämman 2021 beslutade incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare om köpoptioner på aktier av serie B har tecknats av 8 medarbetare i AGES koncernen. Av utställda 250 000 optioner tecknades 230 000 optioner. Köpoptionerna överläts till ett pris om 7,93 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en värdering utförd av PwC i Sverige AB. Lösenkursen för köpoptionerna är 73,20 SEK (vilket motsvarar 125% av den genomsnittliga aktiekursen under mätperioden 19 maj – 25 maj 2021). Lösen av köpoptionerna kan ske under perioden 15 maj till 30 juni 2024.

AGES ingår kortsiktiga aktieägarlån för att hantera tillväxt

Styrelsen i AGES Industri AB har beslutat att ingå ett kortfristigt aktieägarlån med Pomona-gruppen AB (närstående till styrelsemedlemmen Fredrik Rapp) och VIEM Invest AB (närstående till styrelsemedlemmen Anna Benjamin). Lånen uppgår totalt till 30 Mkr och kommer att användas för att hantera ökad tillväxt och den därigenom ökade rörelsekapitalbindningen samt till flertalet nytecknade kundprojekt som startas upp under hösten.

Ränta löper på lånebeloppet med fyra procent per år och är amorteringsfritt. Lånebeloppet ska, tillsammans med upplupen ränta, återbetalas den 31 augusti 2022. AGES har rätt att återbetala hela eller delar av lånebeloppet i förtid.

Styrelseledamot avgår på egen begäran

Håkan Lindor, som sedan 2018 är styrelseledamot i AGES Industri AB (publ), har meddelat sin avsikt att utträda ur styrelsen. Bakgrunden är att Håkan åtagit sig andra uppdrag vilka föranleder intressekonflikt. Håkan lämnade AGES styrelse den 8 september 2021.

Händelser efter periodens slut

Det råder fortsatt stor osäkerhet kring pågående Covid -19 pandemi och dess effekter på omvärlden. AGES Industri följer utvecklingen och i dagsläget går det inte att göra en bedömning varken på kort eller lång sikt i vilken omfattning Covid -19 påverkar koncernens verksamhet.

Statliga stöd kopplat till Covid -19

Under 2020 sökte och erhöll flertalet av AGES dotterbolag statliga stöd för korttidsarbete och tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter. Under 2021 har inga bolag inom AGES sökt eller erhållit några statliga stöd kopplade till covid-19.

Då osäkerheten kring pandemin var stor under 2020 valde ett av koncernens bolag att söka ett tillfälligt anstånd med betalning av skatter och avgifter. Anståndet uppgick till ca 19 MSEK. Anståndet har till fullo återbetalats under första halvåret 2021.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 49 MSEK (18), varav 0 MSEK (1) avser fastigheter och 49 MSEK (17) maskiner och inventarier samt 0 MSEK (0) företagsaffärer.

Tredje kvartalets nettoinvesteringar uppgår till 16 MSEK (8) varav 0 MSEK (0) avsåg fastigheter, 16 MSEK (8) maskiner och inventarier samt 0 MSEK (0) företagsaffärer.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2 MSEK (96). Främsta orsaken till periodens försämrade kassaflöde förklaras genom återbetalning av statliga stöd samt ökad rörelsekapitalbindning i främst kundfordringar och lageruppbyggnad. Under tredje kvartalet har koncernen ingått kortsiktigt aktieägarlån om 30 MSEK vilka kommer att användas för att hantera ökad tillväxt och den därigenom ökade rörelsekapitalbindningen samt till flertalet nytecknade kundprojekt som startas upp under hösten. Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 65 MSEK (62).

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 2020. 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 2020. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit

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 2020 med undantag av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2021.

AGES har gjort bedömningen att nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden 2021 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 föranleds 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 2020.

Årsstämma 2022

Kommande årsstämma hålls i Halmstad tisdagen den 3 maj 2022. Vid årsstämman den 4 maj 2021 utsågs valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Anna Benjamin och Per Rodert. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2022 är att föreslå styrelseordförande, övriga styrelseledamöter, revisorer och mötesordförande vid stämman samt styrelse-, utskotts- och revisionsarvoden. Aktieägare som önskar lämna förslag avseende representanter till AGES Industri AB's styrelse kan kontakta ordförande Ulf Hedlundh. För att inkomna förslag ska kunna behandlas i vederbörlig ordning bör dessa vara valberedningen tillhanda senast fredagen den 21 januari 2022.

Framtida rapportdatum

2022-02-08 Bokslutskommuniké januari-december 2021
2022-05-03 Årsstämma 2022
2022-05-03 Delårsrapport januari-mars 2022
2022-07-11 Delårsrapport januari-juni 2022
2022-10-27 Delårsrapport januari-september 2022

Halmstad 28 oktober 2021

AGES Industri AB

Anders Magnusson
Verkställande Direktör

Rapport över totalresultat

(MSEK)

	2021 3 mån juli-sept	2020 3 mån juli-sept	2021 9 mån jan-sept	2020 9 mån jan-sept	2020 12 mån jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	211	172	785	577	814
Kostnad för sålda varor	-189	-158	-703	-542	-756
Bruttoresultat	22	14	82	35	58
Övriga rörelseintäkter	1	5	8	26	27
Försäljningskostnader	-8	-7	-26	-25	-34
Administrationskostnader	-6	-6	-21	-20	-27
Övriga rörelsekostnader	0	-3	-4	-6	-9
Rörelseresultat	9	3	39	10	15
Finansiella poster	-1	-2	-7	-6	-9
Resultat före skatt	8	1	32	4	6
Skatt	0	0	-5	0	-5
Periodens resultat	8	1	27	4	1
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Förändring av såringsreserv inklusive skatt ²⁾	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser ³⁾	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	8	1	27	4	1
Avskrivningar utgör	-13	-13	-39	-38	-49

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 såringsredovisning

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

Skatt för perioden uppgår till 21%.

Nettoomsättning per geografisk marknad	2021		2020		2020		2019	
	9 mån jan-sept	%	9 mån jan-sept	%	12 mån jan-dec	%	12 mån jan-dec	%
Sverige	596	76%	456	80%	636	78%	795	79%
Belgien	30	4%	26	4%	40	5%	38	4%
Nordamerika	24	3%	15	3%	23	3%	37	4%
Holland	29	4%	14	2%	20	2%	31	3%
Polen	32	4%	17	3%	25	3%	26	3%
Frankrike	11	1%	7	1%	10	2%	15	1%
Tyskland	27	3%	13	2%	20	2%	13	1%
Övriga	36	5%	29	5%	40	5%	47	5%
Koncernen totalt	785	100%	577	100%	814	100%	1002	100%

Aktiedata	2021	2020	2021	2020	2020
	3 mån juli-sept	3 mån juli-sept	9 mån jan-sept	9 mån jan-sept	12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental ¹⁾	7029	7029	7029	7029	7029
Resultat per aktie, SEK	0,97	0,10	3,76	0,45	0,12
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,94	0,10	3,72	0,45	0,12
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK			0,25	13,60	18,55
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental			7029	7029	7029
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK			51,91	48,10	47,60
Börskurs på balansdagen, SEK			67,20	44,00	49,60

1) Antalet utestående aktier 30 september 2021 uppgår till 7.028.974. Moderbolaget är noterat på Nasdaq Stockholm First North Premier Growth Market.

2) 2021 beslutade årsstämman om ett köptionsprogram för ledande befattningshavare. 230 000 optioner har tecknats av ledande befattningshavare. Lösen av köptionerna kan ske under perioden 15 maj till 30 juni 2024.

För definitioner, se sidan 8.

Rapport över finansiell ställning (MSEK)	2021 30 sept	2020 30 sept	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
Goodwill	248	248	248
Materiella anläggningstillgångar	332	316	316
Nyttjanderättstillgångar	9	15	14
Finansiella anläggningstillgångar	1	0	0
Summa anläggningstillgångar	590	579	578
Varulager	173	129	146
Kortfristiga fordringar	158	138	136
Likvida medel	6	10	6
Summa omsättningstillgångar	337	277	288
SUMMA TILLGÅNGAR	927	856	866
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	365	339	336
Långfristiga skulder	111	187	166
Kortfristiga skulder ^{1,2)}	451	330	364
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	927	856	866
Räntebärande skulder utgör	293	278	250
Uppskjuten skatteskuld utgör	46	52	46

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.

2) I kortfristiga skulder ingår kortfristigt aktieägarlån med 30 MSEK.

Rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	2021 30 sept	2020 30 sept	2020 31 dec
Vid årets början	336	335	335
Periodens totalresultat	27	4	1
Övrigt tillskjutet kapital	2	-	-
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	365	339	336

Rapport över kassaflöden (MSEK)	2021 9 mån jan-sept	2020 9 mån jan-sept	2020 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	39	9	15
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	27	34
Förändring av rörelsekapital	-60	60	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2	96	131
Investeringar	-50	-18	-28
Kassaflöde efter investeringar	-48	78	103
Finansiering	48	-79	-107
Periodens kassaflöde	0	-1	-4
Likvida medel vid årets början	6	11	11
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	-1
Likvida medel vid periodens slut	6	10	6

Nyckeltal (MSEK)	2021 9 mån jan-sept	2020 9 mån jan-sept	2020 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	4,9	1,7	1,8
Vinstmarginal, %	4,0	0,6	0,7
Avkastning på eget kapital p a, %	10,1	1,3	0,2
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	8,1	1,9	2,3
Avkastning på totalt kapital p a, %	5,7	1,4	1,7
Räntetäckningsgrad, ggr	5,3	1,5	2,2
Eget kapital, MSEK	365	339	336
Soliditet, %	39	40	39
Andel riskbärande kapital, %	44	46	44
Nettoinvesteringar, MSEK	49	18	28
Medelantal anställda	492	489	496

För definitioner, se sidan 8.

Kvartalsöversikt (MSEK)	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4	2020 Q3	2020 Q2	2020 Q1	2019 Q4
Nettoomsättning, MSEK	211	291	283	237	172	162	243	238
Bruttoresultat, MSEK	22	27	33	22	14	-8	29	20
Rörelseresultat, MSEK	9	12	18	5	3	-6	13	-145
Resultat före skatt, MSEK	8	9	15	2	1	-8	11	-147
Periodens resultat, MSEK	8	7	12	-2	1	-6	9	-147
Periodens totalresultat, MSEK	8	7	12	-2	1	-6	10	-147
Rörelsemarginal, %	4,2	4,1	6,3	1,8	1,7	-3,7	5,2	-61,0
Soliditet, %	39	38	38	39	40	40	39	37
Resultat per aktie, SEK	0,97	1,03	1,76	-0,33	0,10	-0,85	1,20	-20,85
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,94	1,00	1,76	-0,33	0,10	-0,85	1,20	-20,85

För definitioner, se sidan 8.

Resultaträkning, moderbolaget (MSEK)	2021 9 mån jan-sept	2020 9 mån jan-sept	2020 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	7	7	9
Försäljnings- och administrationskostnader	-12	-10	-14
Rörelseresultat	-5	-3	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	0	27	33
Finansiella poster	-2	-2	-3
Resultat efter finansiella poster	-7	22	25
Bokslutsdispositioner	-	-	18
Skatt	2	-5	-4
Periodens resultat	-5	17	39
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	-5	17	39
Övrigt totalresultat	-	-	-
Totalresultat för perioden	-5	17	39

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

Balansräkning, moderbolaget (MSEK)	2021 30 sept	2020 30 sept	2020 31 dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	397	397	397
Omsättningstillgångar	188	129	142
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	254	235	257
Obeskattade reserver	80	98	80
Långfristiga skulder	2	26	19
Kortfristiga skulder	249	167	183
Balansomslutning	585	526	539

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget (MSEK)	2021 30 sept	2020 30 sept	2020 31 dec
Vid årets början	257	218	218
Perioden totalresultat	-5	17	39
Övrigt tillskjutet kapital	2	-	-
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	254	235	257

Kassaflödesanalys, moderbolaget (MSEK)	2021 9 mån jan-sept	2020 9 mån jan-sept	2020 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	-5	-3	-5
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-7	-6	17
Förändring av rörelsekapital	-28	81	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-40	72	94
Investeringar	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	-40	72	94
Finansiering	40	-72	-94
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

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.

Andel riskbärande kapital

Summan av eget kapital och latent skatteskulder (inklusive minoritet) dividerat med balansomslutningen.

Räntetäckningsgrad

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

Resultat per aktie

Årets resultat i förhållande till genomsnittligt antal 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 antalet utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

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. Marginalmåten 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 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 28 oktober 2021 kl. 14.00 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 Falkenberg AB

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

AGES Hörle AB

Box 436
331 24 Värnamo
Besöksadress: Hörle 3
Telefon +46 (0)370 333 700

AGES Östra Fastighet i Unnaryd AB

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

AGES Kulltorp AB

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

AGES Shared Services AB

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

AGES Värnamo AB

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

UB Verktyg AB

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

AGES Kina

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