

Delårsrapport 1 januari-30 september 2022

Delårsperiod

- Nettoomsättningen var 972 MSEK (785)
- Rörelseresultat 34 MSEK (39)
- Resultat före skatt uppgick till 26 MSEK (32)
- Resultat efter skatt uppgick till 21 MSEK (27)
- Resultat per aktie var 3,00 SEK (3,76)

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen var 300 MSEK (211)
- Rörelseresultat -4 SEK (9)
- Resultat före skatt uppgick till -7 MSEK (8)
- Resultat efter skatt uppgick till -6 MSEK (8)
- Resultat per aktie var -0,85 SEK (0,97)

VD:s kommentarer till koncernens utveckling

Under tredje kvartalet 2022 har AGES haft en fortsatt hög aktivitet med en försäljningstillväxt om 42 procent till 300 MSEK. Omsättningstillväxten har till hög grad drivits av materialprishöjningar som vi kompenseras för av våra kunder enligt avtal. Orderingsgången har varit fortsatt god.

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -4 MSEK (9). Rörelseresultatet påverkades negativt av höga energikostnader som bedöms ha påverkat resultatet negativt med cirka 7 MSEK. Våra fyra produktionsenheter inom skärande bearbetning har under kvartalet utvecklats väl medan vår produktionsenhet inom pressgjutning i Unnaryd haft stora utmaningar som följd av oförutsedda produktionsvolymerna och en kapacitetsbrist som vi var tvungna att kompensera för, vilket ledde till kostnadsökningar och låg effektivitet.

Vi agerar i en svår och oberäknelig omvärld med externa utmaningar i form av kriget i Ukraina, energiprissvängningar samt tillgång och priser på material. Samtidigt ser vi branschspecifika förändringar, främst inom fordonsindustrin där fossildrivna fordon fasas ut till förmån för fossilfria. Vår långsiktiga strategi är att bredda kundbasen och vara med i de snabbväxande segmenten främst inom medelstora bolag. Vi fortsätter arbetet med att omförhandla avtalen med våra kunder för att kompenseras vid material- och energikostnader samt valutasvängningar. Vi upplever stor förståelse i dessa förhandlingar.

Sedan ett par år tillbaka har vi genomfört väsentliga rationaliseringsåtgärder inom pressgjutning, främst i vår produktionsenhet i Unnaryd. Det finns ett fortsatt stort behov i att effektivisera denna enhet, ett arbete som pågår.

Framtida utveckling

De första nio månaderna under året har utvecklats starkt med avseende på omsättning. Orderingsgången är fortsatt stabil inför årets sista kvartal och i kombination med vårt fokus på kostnadskontroll ser vi goda förutsättningar att stärka lönsamheten på längre sikt. På kort sikt ser vi att de kraftiga ökningarna i energikostnaderna kommer tynga resultatet under det fjärde kvartalet.

Vi ser med tillförsikt på framtiden och noterar ett antal gynnsamma trender. Förflyttning av produktion till närområdet fortsätter och säkra leveranskedjor, trygghet och snabbhet blir allt viktigare konkurrensfördelar. Omställningen mot elektrifiering kommer att skapa möjligheter för nya kunder och affärer. Kundernas fokus på kvalitet och hållbarhet är ytterligare områden där vi är starka. Dessa faktorer utgör del av basen för vår strategiska inriktning.

Omsättning och resultat

Delårsperioden

Nettoomsättningen uppgick till 972 MSEK (785). Rörelseresultatet uppgick till 34 MSEK (39), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,5 procent (4,9). Resultat före skatt var 26 MSEK (32).

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 300 MSEK (211). Rörelseresultatet uppgick till -4 MSEK (9). Resultat före skatt var -7 MSEK (8).

Aktiedata och nyckeltal

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,00 SEK (3,76). Eget kapital per aktie var 55,41 SEK (51,91). Soliditeten var vid periodens slut 40 procent (39).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 37 MSEK (49), varav 1 MSEK (0) avser fastigheter och 36 MSEK (49) maskiner och inventarier samt 0 MSEK (0) företagsaffärer.

Tredje kvartalets nettoinvesteringar uppgår till 21 MSEK (16) varav 0 MSEK (0) avsåg fastigheter, 21 MSEK (16) maskiner och inventarier samt 0 MSEK (0) företagsaffärer.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 84 MSEK (2). En bidragande orsak till periodens förbättrade kassaflöde förklaras av att en av våra enheter under årets första kvartal anslöt sig till en större kunds supply finance program. Programmet ger möjlighet att väsentligt förkorta ledtiden mellan fakturering och betalning.

Under kvartalet har det kortsiktiga aktieägarlånet, vilket upptogs under kvartal 3 2021, om 30 MSEK återbetalats enligt angiven amorteringsplan.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 71 MSEK (65).

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 och energi. 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 63 i årsredovisningen för 2021. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit.

Händelser efter periodens slut

Inga enskilda händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter periodens slut.

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 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 2021.

Årsstämma 2023

Kommande årsstämma hålls i Halmstad torsdagen den 4 maj 2023. Vid årsstämman den 3 maj 2022 utsågs valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Anna Benjamin och Per Rodert. Valberedningens uppgift inför årsstämman 2023 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 tisdagen den 31 januari 2023.

Framtida rapportdatum

2023-02-08 Bokslutskommuniké januari-december 2022

2023-05-04 Årsstämma 2023

2023-05-04 Delårsrapport januari-mars 2023

Halmstad 27 oktober 2022

AGES Industri AB

Anders Magnusson
Verkställande Direktör

Rapport över totalresultat

(MSEK)

2022
3 mån
juli-sept

2021
3 mån
juli-sept

2022
9 mån
jan-sept

2021
9 mån
jan-sept

2021
12 mån
jan-dec

Nettoomsättning ¹⁾	300	211	972	785	1 070
Kostnad för sålda varor	-286	-189	-895	-703	-969
Bruttoresultat	14	22	77	82	101
Övriga rörelseintäkter	0	1	12	8	11
Försäljningskostnader	-10	-8	-30	-26	-35
Administrationskostnader	-5	-6	-18	-21	-28
Övriga rörelsekostnader	-3	0	-7	-4	-6
Rörelseresultat	-4	9	34	39	43
Finansiella poster	-3	-1	-8	-7	-11
Resultat före skatt	-7	8	26	32	32
Skatt	1	0	-5	-5	-6
Periodens resultat	-6	8	21	27	26
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan omföras till periodens resultat</i>					
Förändring av såringsreserv inklusive skatt ²⁾	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser ³⁾	1	0	3	0	3
Övrigt totalresultat för perioden	1	0	3	0	3
Summa totalresultat för perioden	-5	8	24	27	28
Periodens resultat hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-6	8	21	27	26
Summa totalresultat för perioden hänförligt till					
Moderbolagets ägare	-5	8	24	27	28
Resultat per aktie före utspädning, kronor	-0,85	0,97	3,00	3,76	3,65
Resultat per aktie efter utspädning, kronor	-0,82	0,94	2,90	3,72	3,58

Avskrivningar utgör

-14 -13 -41 -39 -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 såringsredovisning

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

Skatt för perioden uppgår till 20,6 %.

Nettoomsättning per geografisk marknad	2022		2021		2021	
	9 mån jan-sept	%	9 mån jan-sept	%	12 mån jan-dec	%
Sverige	710	73%	596	76%	816	78%
Polen	42	4%	32	4%	42	4%
Nederländerna	44	5%	29	4%	38	4%
Tyskland	34	4%	27	3%	33	3%
Nordamerika	32	3%	24	3%	32	3%
Belgien	33	3%	30	4%	41	4%
Norge	22	2%	10	1%	17	2%
Frankrike	15	2%	11	2%	16	1%
Övriga	40	4%	26	3%	35	3%
Koncernen totalt	972	100%	785	100%	1070	100%

Aktiedata	2022	2021	2022	2021	2021
	3 mån juli-sept	3 mån juli-sept	9 mån jan-sept	9 mån jan-sept	12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental ¹⁾	7029	7029	7029	7029	7029
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental ²⁾	7259	7259	7259	7259	7163
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,85	0,97	3,00	3,76	3,65
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,82	0,94	2,90	3,72	3,58
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK			12,00	0,25	-3,14
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental			7029	7029	7029
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK			55,41	51,91	52,00
Börskurs på balansdagen, SEK			44,80	67,20	60,00

1) Antalet utestående aktier 30 september 2022 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)	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Goodwill	248	248	248
Materiella anläggningstillgångar	335	332	335
Nyttjanderättstillgångar	6	9	9
Finansiella anläggningstillgångar	0	1	0
Summa anläggningstillgångar	589	590	592
Varulager	207	173	200
Kortfristiga fordringar	167	158	201
Likvida medel	9	6	8
Summa omsättningstillgångar	383	337	409
SUMMA TILLGÅNGAR	972	927	1001
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	389	365	365
Långfristiga skulder	126	111	178
Kortfristiga skulder ^{1,2)}	457	451	458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	972	927	1001
Räntebärande skulder utgör	286	293	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.
2) I kortfristiga skulder ingår kortfristigt aktieägarlån med 0 MSEK (30 MSEK).

Rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
Vid årets början	365	336	335
Periodens totalresultat	24	27	28
Köptionsprogram ledning	-	2	2
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	389	365	365

Rapport över kassaflöden (MSEK)	2022 9 mån jan-sept	2021 9 mån jan-sept	2021 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	34	39	43
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	24	23	33
Förändring av rörelsekapital	26	-60	-98
Kassaflöde från den löpande verksamheten	84	2	-22
Investeringar	-37	-50	-64
Kassaflöde efter investeringar	47	-48	-86
Finansiering	-46	48	-88
Periodens kassaflöde	1	0	2
Likvida medel vid årets början	8	6	6
Kursdifferenser i likvida medel	0	0	2
Likvida medel vid periodens slut	9	6	8

Nyckeltal (MSEK)	2022 9 mån jan-sept	2021 9 mån jan-sept	2021 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	3,5	4,9	4,0
Vinstmarginal, %	2,7	4,0	3,0
Avkastning på eget kapital p a, %	7,4	10,1	7,3
Avkastning på sysselsatt kapital p a, %	6,8	8,1	6,7
Avkastning på totalt kapital p a, %	4,6	5,7	4,6
Räntetäckningsgrad, ggr	4,6	5,3	3,9
Eget kapital, MSEK	389	365	365
Soliditet, %	40	39	37
Andel riskbärande kapital, %	44	44	41
Nettoinvesteringar, MSEK	37	49	66
Medelantal anställda	480	492	491

För definitioner, se sidan 8.

Kvartalsöversikt (MSEK)	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2020 Q4
Nettoomsättning, MSEK	300	355	317	285	211	291	283	237
Bruttoresultat, MSEK	14	39	23	19	22	27	33	22
Rörelseresultat, MSEK	-4	27	11	5	9	12	18	5
Resultat före skatt, MSEK	-7	25	9	1	8	9	15	2
Periodens resultat, MSEK	-6	20	7	-1	8	7	12	-2
Periodens totalresultat, MSEK	-5	21	8	1	8	7	12	-2
Rörelsemarginal, %	3,5	5,7	3,4	4,0	4,2	4,1	6,3	1,8
Soliditet, %	40	39	38	37	39	38	38	39
Resultat per aktie, SEK	-0,85	2,89	0,95	-0,12	0,97	1,03	1,76	-0,33
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,82	2,82	0,93	-0,11	0,94	1,00	1,76	-0,33

För definitioner, se sidan 8.

Resultaträkning, moderbolaget (MSEK)	2022 9 mån jan-sept	2021 9 mån jan-sept	2021 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	7	7	9
Försäljnings- och administrationskostnader	-10	-12	-14
Rörelseresultat	-3	-5	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	2	0	11
Övriga finansiella poster	-2	-2	-5
Resultat efter finansiella poster	-3	-7	1
Bokslutsdispositioner	-	-	16
Skatt	1	2	-5
Periodens resultat	-3	-5	12
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat	-3	-5	12
Övrigt totalresultat	-	-	-
Totalresultat för perioden	-3	-5	12

Skatt uppgår till 20,6 procent (21) i delårsperioden
Av moderbolagets nettoomsättning utgör 100 procent (100) fakturering mot dotterbolag.

Balansräkning, moderbolaget (MSEK)	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	397	397	397
Omsättningstillgångar	164	188	258
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	268	254	271
Obeskattade reserver	64	80	64
Långfristiga skulder	17	2	26
Kortfristiga skulder	212	249	294
Balansomslutning	561	585	655

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget (MSEK)	2022 30 sept	2021 30 sept	2021 31 dec
Vid årets början	271	257	257
Perioden totalresultat	-3	-5	12
Köptionsprogram ledning	-	2	2
Nyemission	-	-	-
Lämnad utdelning, kontant	-	-	-
Vid periodens slut	268	254	271

Kassaflödesanalys, moderbolaget (MSEK)	2022 9 mån jan-sept	2021 9 mån jan-sept	2021 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	-3	-5	-5
Betald/erhållen ränta och inkomstskatt samt justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-3	-7	13
Förändring av rörelsekapital	56	-28	64
Kassaflöde från den löpande verksamheten	50	-40	72
Investeringar	0	0	0
Kassaflöde efter investeringar	50	-40	72
Finansiering	-50	40	-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

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

Intagna 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 27 oktober 2022 kl. 08.00 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