



Delårsrapport juli-sept 2016
för VA Automotive i Hässleholm AB (publ)
(Org.Nr. 556767-9625)

*"...en resultatförbättring på
sammantaget 16 067 TSEK
i förhållande till fjolåret för
samma period"*

(ORGANISATIONSNUMMER 556767-9625)

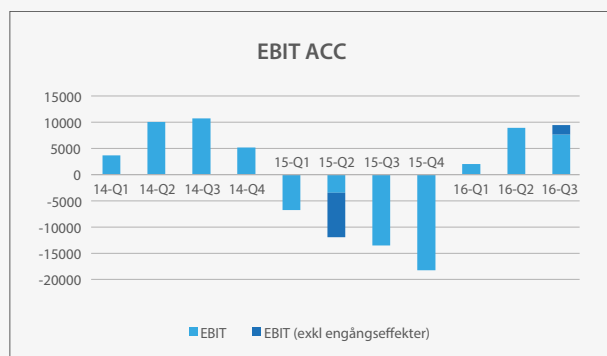
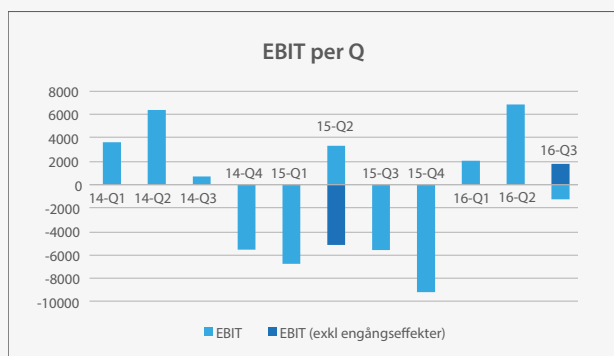
Delårsrapport juli-sept 2016 för VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

Tredje kvartalet: juli - sept (jämfört med samma period föregående år)

- Intäkterna uppgick till 88 620 (66 044)
- Rörelseresultat uppgick till -1 244 TSEK (-5 557)
- Resultat efter skatt uppgick till -1 593 TSEK (-7 250)

Årets första nio månader: januari - sept (jämfört med samma period föregående år)

- Intäkterna uppgick till 294 390 TSEK (223 046)
- Rörelseresultat uppgick till 7 602 TSEK (-8 983)
- Resultat efter skatt uppgick till 2 590 TSEK (-13 477)



Händelser efter balansdagen

VA Tooling har efter balansdagen erhållit nya affärer i Tyskland och Sverige på sammanlagt 15 MSEK. Ordervärdet i Tyskland är ca 12 MSEK, detta är ytterligare en indikation på att VA Toolings satsning i Tyskland börjar ge resultat.

Lighter footprint.

"HardMesch är en patentsökt metod för att öka hållfastheten på komponenter för att kunna gå ner i plåttjocklek och därigenom spara vikt. Låg vikt har ett allt större värde i samband med utveckling av kommande generationers transportmedel. Dessa förändringar blir mer och mer normgivande för fordonsindustrin."



VD har ordet

Trots ett svagare tredje kvartal, håller vi fortfarande prognosen för hela 2016

Det ackumulerade resultatet för Q3 stannar på ca 2 590 TSEK vilket skall jämföras med samma periods resultat under förra året som slutade på – 13 477 TSEK. Det innebär en resultatförbättring på sammantaget 16 067 TSEK i förhållande till fjolåret för samma period. Tar vi dessutom hänsyn till föregående års realisationsvinst för fastighetsförsäljningen, blir rörelseresultatförbättringen ca 24 467 TSEK. Resultatet som redovisas för tredje kvartalet innehåller kostnader om ca 1,8 MSEK som är av engångskaraktär. Majoriteten av dessa kostnadsposter är hänförliga till nedskrivning av ett kundprojekt där kunden valt att förlägga produktionen i Kina.

För VA Components del så har uppstarten av DCU-linjen (Driver Control Unit) för Scantias lastbilar och bussar gått plan enligt under sommarmånaderna, volymökningen i samband med uppstarten av linjen har utfallit väl. Det innebär att vi under årets fjärde kvartal kommer att se full effekt av den tillförda produktionsvolymen.

Ökad närvaro på marknaden och fortsatt fokusering på begreppet "One Stop Shop" har under september inneburit att VA Automotive tillsammans med andra företag inom TechTank klustret har startat upp ett gemensamt försäljningskontor i Coventry i Storbritannien. VA Automotive har varit inbjudna hos Jaguar/LandRover för att tillsammans med nätverket TechTank presentera koncernens kunderbjudande. Vi bedömer att samarbetet inom klustret innebär en stor potential i att etableras som leverantör till den brittiska fordonsindustrin.

Dessutom ser vi även stora möjligheter i att utvecklas inom segment som ligger utanför den traditionella fordonsindustrin.

Det är viktigt för en underleverantör till fordonsindustrin att inte vara alltför beroende av enbart ett marknadssegment eller en marknad.

Ett annat område, där vi ser ett ökat intresse, är för vår nyutvecklade teknik som vi benämner HardMesch. Det är en patentsökt metod för att öka hållfastheten på komponenter för att kunna gå ner i plåttjocklek och därigenom spara vikt. Låg vikt har ett allt större värde i samband med utveckling av kommande generationers transportmedel. Dessa förändringar blir mer och mer normgivande för fordonsindustrin.

Aktiviteter pågår för att identifiera bolag som kan vara av intresse för oss att förvärva och införliva i vår grupp. Viktigt i den processen är att det som tillförs ska vara ett komplement som stärker vår position som en stark, global partner, en "One stop shop" leverantör.

Vi arbetar alltså vidare i linje med tidigare målsättning att nå en omsättning överstigande 1 miljard och en notering på Nasdaq Small Cap inom 2 till 4 år.

Hässleholm den 15 november 2016

*Lars-Åke Grundmark
 Koncernchef, VA Automotive*



Viktiga händelser under perioden juli - sept

Intäkterna uppgick till 88 620 TSEK (66 044) för perioden. Ökningen är hänförlig till högre försäljning i affärsområdet VA Components. Rörelseresultatet förbättras från föregående års -5 557 TSEK till -1 244 TSEK, jämför man siffrorna från fjolåret finner man en rörelseresultat förbättring på 12 713 TSEK om man exkluderar extra ordinära intäkter (försäljning av fastighet 8,4 MSEK).

Periodens resultat blev svagt negativt vilket förklaras av kostnader av engångskaraktär som belastar resultatet i VA Components. Det är kostnader som avser nedskrivning av projektkostnader för kundprojekt motsvarande 1 775 TSEK samt merkostnader i samband med uppstart av ny produktion.

Viktiga händelser under perioden januari-sept

Intäkterna uppgick till 294 390 TSEK (223 046) för perioden. Omsättningsökningen är hänförlig till goda volymer inom VA Automotives samtliga affärsområden. Prognosen visar på fortsatt god beläggning året ut.

Rörelseresultatet ökar från föregående års -8 983 till 7 602 TSEK. Förändringen i produktmix, där nyttillkommen produktion ställer högre krav på effektivisering och rationalisering i kombination med ökad volym innebär att marginalen är på en lägre nivå i relation till omsättningsökningen.

Utveckling av finansnetto

Finansnettot ligger på en något lägre nivå än föregående år -3 855 TSEK (-3 811). Resultat efter skatt uppgår till 2 590 TSEK (-13 477).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten är på en högre nivå jämfört med samma period året innan vilket främst förklaras av en förbättring av periodens resultat, -5 587 TSEK (-6 694). Kassaflödet från investeringsverksamheten var 514 TSEK (5 531). Under perioden har amorteringar fortsatt att göras på befintliga lån. Räntebärande skulder var per 30 september var 44 029 TSEK (83 783). Kassaflödet från finansieringsverksamheten blir -6 513 (875).

Det totala kassaflödet uppgick till -11 586 TSEK (-288). Likvida medel uppgick till 5 247 (6 963). Eget kapital uppgick till 47 723 TSEK (30 626). Det negativa kassaflödet, trots det positiva resultatet, förklaras delvis av volymtillväxten men även en hög amorteringstakt på befintliga skulder. Soliditeten har ökat till 26,2 % (föregående år 15,3 %).

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandhåller gemensamma tjänster för gruppens bolag. Under de tre första kvartalen uppgick faktureringen till 9 681 TSEK (9 025). Rörelseresultatet för samma period är - 4 460 TSEK (- 3 017).

Prognos avseende 2016

Beläggningen är god inom samtliga affärsområde, vilket innebär att årets sista kvartal bedöms få en högre aktivitetsnivå jämfört med Q3. Koncernen förväntas redovisa svarta siffror. Ny order till VA Tooling stärker omsättningen. VA Components utleveranser ökar under sista kvartalet i volym och kronor. VA Engineering har en jämn och god beläggningsbild som innebär ett positivt sista kvartal.

Aktien

VA Automotives aktie är noterad på Nasdaq OMX First North sedan början av december 2014. Störst aktieägare är M & L Industriförvaltning AB som hade ca 25,3 % av aktierna och rösterna. Närmaste bolag äger idag ytterligare ca 5 %.

Per 30 september var VA Automotives börsvärde 80,4 MSEK vilket kan jämföras med 35,6 MSEK vid slutet av september 2015. Aktiekursen steg från 2,61 SEK/aktie i slutet av september 2015 till 2,95 per sista september 2016.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

VA Automotives verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka beskrivs i årsredovisningen. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen offentliggjordes.

Granskning

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisor.

Kommande rapporteringstillfällen

- Rapporteringstillfällen för 2016 har fastställts till
- Bokslutskommuniké 2016 den 24 februari 2017
 - Årsredovisningen 2016 kommer att vara tillgänglig under maj månad
 - Delårsrapport januari-mars den 18 maj 2017
- Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på hemsidan.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten kommer att presenteras den 15 november på VA Automotives hemsida (www.va-automotive.com).

VA Automotive AB (publ) offentliggör informationen i denna delårsrapport enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 november 2016 kl. 08:30 CET.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Hässleholm den 15 november 2016 VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

Lars Thunberg
Ordförande

Lars-Åke Grundmark
Verkställande direktör

Harriet Lidh
Ledamot

Hans Granqvist
Ledamot

Thorbjörn Wennerholm
Ledamot

Peter Nilsson
Ledamot

Per-Ewe Wendel
Ledamot

För mer information vänligen kontakta Lars Thunberg, ordförande
Telefon: 0701-43 30 40
Email: lars.thunberg@va-automotive.com



Finansiell information i sammandrag

Redovisningsprinciper

VA Automotive tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter. Samma redovisningsprinciper har använts som vid upprättandet av årsredovisningen. Vid upprättande av delårsrapporter tillämpas BFNAR 2007:1.

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen

Avkastning på eget kapital efter skatt

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut

Resultaträkning i sammandrag

	2016	2015	2016	2015	2015
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Tkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	87 829	65 841	290 319	210 864	324 007
Övriga rörelseintäkter	791	203	4 071	12 182	14 424
Summa rörelsens intäkter	88 620	66 044	294 390	223 046	338 431
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-47 764	-26 951	-146 855	-87 343	-159 350
Övriga externa kostnader	-10 943	-14 590	-34 571	-40 157	-52 357
Personalkostnader	-26 725	-26 180	-94 084	-93 088	-127 602
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 878	-3 105	-8 586	-9 470	-13 911
Övriga rörelsekostnader	-553	-775	-2 692	-1 969	-3 330
Summa rörelsens kostnader	-89 864	-71 601	-286 788	-232 027	-356 550
Rörelseresultat	-1 244	-5 557	7 602	-8 983	-18 119
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	262	311	384	1 276	889
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 412	-1 755	-4 239	-5 087	-6 415
Resultat från finansiella poster	-1 149	-1 444	-3 855	-3 811	-5 526
Resultat före skatt	-2 393	-7 001	3 747	-12 795	-23 645
Skatt	800	-249	-1 157	-682	5 363
Periodens resultat	-1 593	-7 250	2 590	-13 477	-18 282
Varav hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-1 590	-7 254	2 615	-13 478	-18 288
Innehav utan bestämmande inflytande	-3	1	-25	1	6

Balansräkning i sammandrag

	2016	2015	2015
Tkr	30-sep	30-sep	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 235	14 286	12 001
Materiella anläggningstillgångar	30 387	42 314	35 274
Uppskjutna skattefordringar	10 010	6 034	9 423
Andra långfristiga fordringar	5 214	121	6 527
Summa anläggningstillgångar	54 845	62 755	63 225
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	14 340	19 356	7 698
Varor under tillverkning	4 073	5 109	4 793
Färdiga varor och handelsvaror	5 662	8 128	7 019
Kundfordringar	43 053	50 995	44 858
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	45 255	37 852	30 882
Övriga fordringar	5 746	4 864	5 221
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 097	4 087	3 774
Kassa och bank	5 247	6 963	16 833
Summa omsättningstillgångar	127 473	137 354	121 078
SUMMA TILLGÅNGAR	182 318	200 109	184 304

Balansräkning i sammandrag

	2016	2015	2015
Tkr	30-sep	30-sep	31-dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	8 519	4 260	4 260
Övrigt tillskjutet kapital	66 347	50 084	50 084
Annat eget kapital	-29 744	-10 243	-11 456
Årets resultat	2 615	-13 477	-18 288
Innehav utan bestämmande inflytande	-14	2	11
Summa eget kapital	47 723	30 626	24 611
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	0	1 915	0
Avsättningar	81	500	81
Summa avsättningar	81	2 415	81
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17 653	26 510	28 287
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	17 653	26 510	28 287
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 485	39 278	31 393
Checkräkningskredit	10 891	10 995	11 360
Leverantörsskulder	56 097	49 298	51 621
Skatteskuld	1 217	293	16
Övriga kortfristiga skulder	3 470	11 465	9 375
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	3 629	3 332	770
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 070	25 897	26 789
Summa kortfristiga skulder	116 861	140 558	131 324
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	182 318	200 109	184 304

Ställda säkerheter

	2016	2015
	30-sep	31-dec
För egna skulder och avsättningar		
Företagsinteckningar	77 200	77 200
Fastighetsinteckningar	12 000	12 000
Pantsatta kundfordringar	-	17 288
Äganderättsförbehåll maskiner	4 497	5 246
Finansiell leasing	9 073	10 391
Nettotillgångar i koncernföretag	18 834	15 518
Summa	121 604	137 643

Eventualförpliktelser

	2016	2015
	30-sep	31-dec
Regressrätt sålda kundfakturor	1 358	1 617
Summa	1 358	1 617

Rapport över förändring av eget kapital

16-09-30	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Årets resultat	Eget kapital moderbolaget	innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående Balans	4 260	50 084	-11 456	-18 288	24 600	11	24 611
Disposition förra årets resultat			-18 288	18 288	-		-
Nyemission	4 259	16 263			20 522		20 522
Årets resultat				2 615	2 615	-25	2 591
Utgående Balans	8 519	66 347	-29 744	2 615	47 737	-14	47 723

15-09-30	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Årets resultat	Eget kapital moderbolaget	innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående Balans	4 260	50 084	-12 684	2 255	43 915	2	43 917
Disposition förra årets resultat			2 255	-2 255	-		-
Omräkningsdifferens			186		186		186
Årets resultat				-13 477	-13 477		-13 477
Utgående Balans	4 260	50 084	-10 242	-13 477	30 624	2	30 626

Kassaflödesanalys i sammandrag

	2016	2015	2016	2015	2015
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
KSEK	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 456	645	-5 587	-6 694	11 421
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 906	8 857	514	5 531	2 541
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 444	-7 036	-6 513	875	-4 380
Periodens kassaflöde	-8 994	2 466	-11 586	-288	9 582
Likvida medel i början av perioden	14 240	4 497	16 833	7 251	7 251
Omräkningsdifferens likvida medel	0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	5 247	6 963	5 247	6 963	16 833

Nyckeltal

	2016	2015	2015	2014
	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
	jan-sept	jan-sept	jan-dec	jan-dec
Finansiella nyckeltal				
Rörelsemarginal, %	2,62%	neg	neg	1,57%
Vinstmarginal, %	1,29%	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	7,2%	neg	neg	8,0%
Soliditet, %	26,2%	15,3%	13,4%	23,1%
Resultat kr per aktie	0,13	-0,99	-1,34	0,23
Eget kapital per aktie kr	1,75	2,25	1,80	3,22
Utdelning per aktie, kr	0	0	0	0
Antal aktier vid periodens slut	27 261 420	13 630 710	13 630 710	13 630 710
Genomsnittligt antal aktier under perioden	20 545 559	13 630 710	13 630 710	9 809 225
Börskurs vid periodens slut (kr per aktie)	2,95	2,61	4,14	4,90
Börsvärde MKr	80,4	35,6	56,4	66,8

Omräkning per aktie har gjorts med hänsyn till split (1:320)

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Total aktiekapital (kr)	Förändring (kr)	Antal aktier	Förändring aktier	Kvotvärde (kr)
2008	Bolagsbildning	100 000	100 000	1 000	1 000	100
2010	Nyemission	600 000	500 000	6 000	5 000	100
2010	Nyemission	760 000	160 000	7 600	1 600	100
2010	Nyemission	1 085 800	325 800	10 858	3 258	100
2012	Nyemission	1 183 500	97 700	11 835	977	100
2012	Nyemission	2 368 700	1 185 200	23 687	11 852	100
2013	Nyemission	2 605 500	236 800	26 055	2 368	100
2014	Nyemission	2 891 500	286 000	28 915	2 860	100
2014	Nyemission	3 329 300	437 800	33 293	4 378	100
2014	Split	3 329 300	-	10 653 760	10 620 467	0,3125
2014	Nyemission	4 259 597	930 295	13 630 710	2 976 950	0,3125
2016	Nyemission	8 519 194	4 259 597	27 261 420	13 630 710	0,3125

Resultaträkning i sammandrag

Moderbolaget VA Automotive

	2016	2015	2016	2015	2015
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Tkr	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	3 059	2 982	9 681	9 025	12 834
Summa rörelsens intäkter	3 059	2 982	9 681	9 025	12 834
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 408	-2 091	-6 579	-6 738	-9 549
Personalkostnader	-2 251	-1 596	-7 463	-5 085	-7 165
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33	-73	-99	-219	-232
Summa rörelsens kostnader	-4 692	-3 760	-14 141	-12 042	-16 945
Rörelseresultat	-1 633	-777	-4 460	-3 017	-4 112
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-50
Räntekostnader koncernföretag	-28	-109	-213	-135	-236
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-346	-130	-359	-502
Resultat från finansiella poster	-29	-455	-343	-494	-788
Resultat före skatt	-1 662	-1 232	-4 803	-3 511	-4 900
Skatt	1 043	0	1 043	0	1 043
Periodens resultat	-619	-1 232	-3 760	-3 511	-3 857

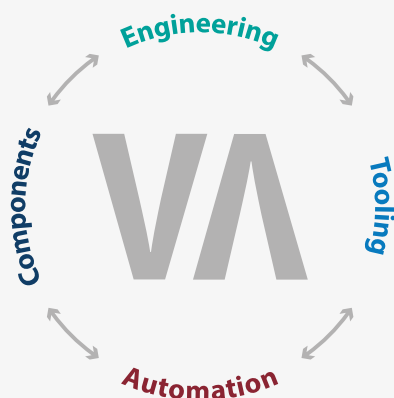
Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget VA Automotive

	2016	2015	2015	2014
Tkr	30-sep	30-sep	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	141	452	240	671
Andelar i koncernföretag	52 341	52 091	52 091	52 644
Uppskjuten skattefordran	5 635	3 548	4 591	3 548
Summa anläggningstillgångar	58 116	56 092	56 922	56 863
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	0	230	605	54
Fordringar koncernföretag	9462	5321	5287	2 588
Skattefordran	383	289	101	12
Övriga fordringar	1	683	691	807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	890	561	603	380
Kassa och bank	464	23	191	195
Summa omsättningstillgångar	11 199	7 108	7 478	4 035
SUMMA TILLGÅNGAR	69 316	63 199	64 400	60 898
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	8 519	4 260	4 260	4 260
Fria reserver	57 063	44 656	44 656	46 765
Årets resultat	-3 760	-3 511	-3 857	-2 108
Summa eget kapital	61 822	45 405	45 059	48 917
Avsättningar				
Övriga avsättningar	0	500	0	500
Summa avsättningar	0	500	0	500
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	556
Leverantörsskulder	1 421	1 338	2 351	3 584
Skulder koncernföretag	3 626	6 530	10 116	5 528
Aktuell skatteskuld	0	620	0	0
Övriga kortfristiga skulder	492	7 137	4 955	635
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 955	1 668	1 919	1 179
Summa kortfristiga skulder	7 494	17 294	19 341	11 481
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 316	63 199	64 400	60 898

Ägarstruktur

Den 30 september aktieägare med ägarinnehav över 5 %, vilka presenteras i tabellen nedan		
Ägare	Antal aktier	Andel i % av kapital/röster
Avanza Bank	9 043 896	33,2%
Lars Thunberg, direkt och via M&L Industriförvaltning AB	6 928 000	25,4%
Nordea Bank	2 837 555	10,4%
SEB	2 424 013	8,9%
Övriga ägare	6 027 956	22,1%
Totalt	27 261 420	100%



Om VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

VA Automotive bedriver verksamhet inom fyra affärsområden, VA Engineering, VA Tooling, VA Automation och VA Components. Utöver detta finns ett utvecklingsbolag och koncernfunktioner. Större delen av omsättningen är hänförlig till fordonsindustrin.

VA Automotives affärsstruktur grundlades under 2013, vilket resulterade i ovan nämnda affärsområden. De olika områdena utgör tillsammans en unik kompetenskedja som efterfrågas av Bolagets kunder men som för tillfället inte tillhandahålls av konkurrenterna. På så vis finns det goda förutsättningar för framtida expansion och tillväxt. Bolagets verksamhet är förlagd till fyra platser i Sverige.

VA Automotives affärsidé är att erbjuda Skandinaviska aktörer inom främst fordons- och verkstadsindustrin fullständiga, innovativa och kostnadseffektiva lösningar för pressverktyg, automatiserad produktionsutrustning och färdiga fordonskomponenter.