

NC Lahega AB – Delårsrapport

*1 juli – 30 september 2016**

- Nettoomsättningen uppgick till 73,5 (28,3) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före av- och nedskrivningar, uppgick till -12,0 (-2,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -17,4 (-4,5) MSEK.
- Engångskostnader belastade rörelseresultatet med 21,0 MSEK, varav 17,9 MSEK påverkade EBITDA.

*1 januari – 30 september 2016**

- Nettoomsättningen uppgick till 144,3 (96,3) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före av- och nedskrivningar, uppgick till -16,2 (-2,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -22,7 (-7,8) MSEK.
- Engångskostnader belastade perioden med 27,6 MSEK.

Viktiga händelser under perioden

- Den förvärvade Lahegakoncernen har utvecklats enligt plan.
- NC Lahega presenterade ny ledningsgrupp - huvudkontoret flyttade till Helsingborg.
- NC Lahega förnyade avtal om hygienprodukter till Region Skåne.
- Torbjörn Lindgren utsågs till ny ordförande i NC Lahega.
- Erik Hantoft utsågs till ny VD i NC Lahega.
- Produktionen inom NCL Brands har koncentrerats till Helsingborg. Produktionen inom Private Label och Logistik fördelas optimalt mellan Rörvik och Helsingborg. Avveckling av pulververksamheten i Rörvik inleddes.
- NC Lahega ökade takten i integrationsarbetet: beslutade om avsättningar och nedskrivningar på 21 MSEK.

* Fr o m den 20 juni 2016 ingår förvärvade Lahegakoncernens siffror i redovisningen.

NC Lahega AB (publ), 556792-0193

NC Lahega är en nordiskt verksam kemteknisk koncern med säte i Helsingborg. Koncernen utvecklar, producerar och marknadsför rengörings- och underhållsprodukter för proffs under egna varumärken och under kundernas private labels. NC Lahega-aktien är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, First North, och handlas under kortnamnet NOCH. Bolagets certified adviser är Redeye AB. För ytterligare information se www.northchemical.se

VD HAR ORDET

Vi ökar takten

Detta är det första kompletta kvartalet som NC Lahega rapporterar som en sammanhållen koncern, efter att förvärvet fullbordades den 20 juni i år. Därför är det glädjande att konstatera att integrationsprocessen går över förväntan. Vi har kommit längre i arbetet än planerat och integrationen blir mer djupgående än vad vi initialt avsåg. Produktionen inom NCL Brands koncentreras till Helsingborg, liksom flertalet administrativa funktioner, medan produktion inom Private Label & Logistik samt utveckling och support fördelas mellan Rörvik och Helsingborg. Den nya säljorganisationen har tagit form.

Extra avsättningar

Som en konsekvens av det tog styrelsen i oktober beslut om extra avsättningar och nedskrivningar på 21 MSEK. Det handlar dels om omvärderingar och synkronisering av redovisningsprinciper, dels om att större delar av produktionen samordnas, vilket sammantaget belastar resultatet med 11,1 MSEK. Avsättningar för hyreskostnader för lokaler som inte kommer att användas, samt kostnader för att lägga ned pulververksamheten i Rörvik, påverkar resultatet negativt med 5,4 MSEK, vilket ger förutsättningar för bättre lönsamhet på sikt. Vi tar även kostnader för övertalighet kopplad till förändringsarbetet, totalt 3,2 MSEK. Övriga integrationskostnader uppgår till 1,4 MSEK.

Vi räknar med att successivt realisera synergier med full effekt under 2017. Under det gångna kvartalet har inte minst arbetet med effektivare gemensamma inköp getts hög prioritet.

Positivt underliggande resultat

Omsättning och resultat påverkas positivt av att vi nu rapporterar det första hela kvartalet som en koncern. Omsättningen uppgick till 73,5 MSEK (28,3) med EBITDA på -12,0 MSEK (-2,4), vilket får ses som bra med tanke på att detta kvartal belastas med kostnader av engångskaraktär på 17,9 MSEK som påverkar EBITDA negativt. Det tredje kvartalet är också normalt årets svagaste på grund av semesterperioden. Resultatet för den förvärvade Lahegakoncernen har utvecklats enligt plan.

För mig är detta min första kvartalsrapport som VD för NC Lahega, men med många års erfarenhet av branschen så ser jag tydligt vilken potential som finns: vi skapar en stark aktör med fokus på kunderna. Många medarbetare har engagerats i arbetet med en gemensam produktportfölj och vår nya varumärkesstrategi, med målet att skapa ökad tydlighet i vår kommunikation med marknaden. Det är nu vi lägger grunden för lönsam tillväxt och nöjda kunder!

Erik Hantoft

VD, NC Lahega AB (publ)

AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

NC Lahegas affär är strukturerad i affärsområdena NCL Brands och Private Label & Logistik. Marginaler och omsättning nedan redovisas före avdrag för internförsäljning och andra eliminerings.

Affärsområde NCL Brands marknadsför och tillverkar flera egna kemtekniska rengöringsprodukter under etablerade varumärken som Autorange, Prorange, Washeye, Ratema, Lahega, Liv, Strovels, Snowclean, Marisol, Trutest, Hiab, Tellus, PRI och Duoex. NCL Brands omsatte 50,9 MSEK under det tredje kvartalet 2016 med en bruttomarginal på 47,4 % att jämföra med en bruttomarginal på 49,0 % för motsvarande period 2015. Nedskrivning och omvärdering av varulagret har påverkat bruttomarginalen negativt.

Dotterbolaget Liv, som ingår i affärsområdet NCL Brands, förnyade efter upphandling ett tvåårigt kontrakt med Region Skåne, med möjlig förlängning i ytterligare två år. Det beräknade årliga ordervärdet är 6,2 MSEK jämfört med tidigare affärsvolym 3,3 MSEK.

Affärsområde Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar kemtekniska rengöringsprodukter med kundernas egna varumärken. Därutöver tillhandahåller affärsområdet logistiklösningar som integreras i kundernas värdekedjor. Private Label & Logistik omsatte 25,8 MSEK under perioden med en bruttomarginal på 22,7 %, att jämföra med 28,9 % för motsvarande period i fjol. Nedskrivning och omvärdering av varulagret för pulver har haft en negativ inverkan på bruttomarginalen.

KONCERNENS UTVECKLING, 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2016

Omsättning	Försäljningen uppgick till 73,5 (28,3) MSEK, en ökning med 45,2 MSEK jämfört med motsvarande period 2015 som i huvudsak beror på förvärvet.
Bruttovinst	Bruttovinstmarginalen för koncernen uppgick till 39,9 (40,1) procent.
Kostnader och avskrivningar	<p>Koncernens kostnader ökade med 27,6 MSEK under perioden jämfört med motsvarande period 2015. Ökningen beror på förvärvet, samt därtill hörande integrationskostnader och avsättningar.</p> <p>Av- och nedskrivningarna ökade med 6,4 MSEK på grund av högre avskrivningar på goodwill beroende på förvärvet och nedskrivningar till följd av ändrat utnyttjande av produktionsutrustning.</p>
Resultat	<p>EBITDA-resultatet uppgick till -12,0 (-2,4) MSEK. Engångskostnader belastade EBITDA-resultatet med 17,9 MSEK.</p> <p>Rörelseresultatet uppgick till -19,7 (-3,7) MSEK. Förutom engångskostnader på 17,9 MSEK belastade även nedskrivningar av anläggningstillgångar av engångskaraktär rörelseresultatet med 3,1 MSEK.</p> <p>Resultatet efter skatt uppgick till -17,4 (-4,5) MSEK. Resultatet påverkades negativt av engångskostnader bestående av integrationskostnader, omvärderingar, avsättningar och nedskrivningar på sammanlagt 21,0 MSEK.</p>
Kassaflöde	Under perioden januari till september uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till -19,8 (-5,3) MSEK.
Finansnetto och skatter	Finansnettot uppgick till -1,7 (-0,8) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 4,0 (0) MSEK. Uppskjuten skatt har beräknats på skattemässiga underskott och redovisas som en skattefordran.

Kapitalbindning	Koncernen har under perioden minskat sin kapitalbindning i varulager med 3,7 MSEK. Totalt varulager uppgick per den 30 september till 43,1 (19,6) MSEK.
Nettoskuld	Nettoskulden ökade med 79,2 MSEK till 114,5 (35,3) MSEK. Förändringen är främst relaterad till förvärvet.
Soliditet	Soliditeten var 20,9 (3,4) procent. Ökningen är relaterad till riktad emission samt nyemission av aktier.
Anställda	Antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 114 (60) personer. Ökningen från föregående år är relaterad till förvärvet av Lahegakoncernen. Under kvartalet har antalet anställda netto minskat med 4 personer.
Moderbolaget	Intäkter under perioden juli – september 2016 uppgick till 5,2 (2,0) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -0,6 (-1,3) MSEK. Balansomslutningen uppgick till 171,3 (27,6) MSEK och eget kapital till 84,6 (15,1) MSEK. Soliditeten uppgick till 49,2 (55,3) procent.
Redovisningsprinciper	Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas års- och koncernredovisningarna med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För vidare information se redovisnings- och värderingsprinciper i årsredovisningen för 2015.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Koncernrapport i sammandrag, tkr

	1 jul – 30 sep 2016	1 jul – 30 sep 2015	1 jan – 30 sep 2016	1 jan – 30 sep 2015	1 jan – 31 dec 2015
Rörelsens intäkter	73 511	28 313	144 279	96 333	127 801
Kostnad sålda varor	-44 168	-16 961	-81 832	-54 782	-74 200
Bruttoresultat	29 343	11 352	62 447	41 551	53 601
Personalkostnader	-20 134	-8 624	-41 479	-28 825	-39 275
Övriga rörelsekostnader	-21 260	-5 158	-37 160	-14 885	-23 683
EBITDA	-12 050	-2 430	-16 191	-2 159	-9 357
Av- och nedskrivningar	-7 689	-1 285	-9 211	-4 178	-5 054
Rörelseresultat	-19 740	-3 715	-25 403	-6 337	-14 411
Finansnetto	-1 684	-799	-2 835	-1 407	-1 815
Resultat efter finansiella poster	-21 423	-4 514	-28 237	-7 744	-16 226
Skatt på årets resultat	3 995	-2	5 494	-20	2 694
Årets resultat	-17 428	-4 516	-22 743	-7 764	-13 532

Koncernbalansräkning i sammandrag, tkr

	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	103 017	10 383	100 127	11 384	9 920
Materiella anläggningstillgångar	21 448	6 495	28 668	3 890	7 937
Finansiella anläggningstillgångar	1 187	6	2 282	6	708
Summa anläggningstillgångar	125 652	16 884	131 077	15 280	18 565
Omsättningstillgångar					
Varulager	43 079	19 583	46 774	20 379	17 364
Övriga omsättningstillgångar	48 575	23 847	60 928	21 651	22 268
Kassa och bank	6 106	708	52 493	4 793	1 720
Summa omsättningstillgångar	97 759	44 138	160 195	46 823	41 352
Summa tillgångar	223 411	61 022	291 272	62 103	59 917
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	46 639	2 049	62 424	6 565	-3 719
Avsättningar	3 959	2 012	2 989	2 012	-
Skulder					
Långfristiga skulder	64 045	9 319	118 025	8 363	16 671
Kortfristiga skulder	108 768	47 642	107 834	45 163	46 965
Summa skulder	176 772	56 961	225 859	53 526	63 636
Summa eget kapital och skulder	223 411	61 022	291 272	62 103	59 917

Förändringar i eget kapital, tkr

	1 jul - 30 sep 2016	1 jul - 30 sep 2015	1 apr - 30 jun 2016	1 apr - 30 jun 2015	1 jan - 31 dec 2015
Eget kapital vid periodens ingång	62 424	6 565	-6 980	8 823	9 813
Utdelning	-	-	-	-	-
Tillfört kapital vid nyemission, netto	-	-	71 458	-	-
Latent skatt emission och transaktionskostnader	1 643	-	-	-	-
Periodens resultat	-17 428	-4 516	-2 054	-2 258	-13 532
Eget kapital vid periodens utgång	46 639	2 049	62 424	6 565	-3 719

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, tkr

	1 jan - 30 sep 2016	1 jan - 30 sep 2015	1 jan - 31 dec 2015
Rörelseresultat	-25 403	-6 611	-14 411
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	13 170	4 178	5 054
Erhållen ränta	328	66	82
Erlagd ränta	-3 162	-1 199	-1 622
Betald skatt	-2 405	-2 361	428
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-17 472	-5 927	-10 469
Ökning/minskning varulager	-3 336	620	2 839
Ökning/minskning rörelsefordringar	5 295	-479	-1 689
Ökning/minskning rörelseskulder	-4 332	465	2 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 845	-5 321	-6 865
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-863	-3 547	-5 403
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-
Investering av dotterbolag	-95 048	-	-274
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-95 911	-3 547	-5 677
Nyemission	71 458	0	-
Upptagna lån	52 850	9 033	17 433
Amortering av lån	-11 451	-2 898	-3 115
Ökning/minskning av räntebärande skulder	7 285	1 022	-2 476
Utbetald utdelning	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	120 142	7 157	11 842
Periodens kassaflöde	4 386	-1 711	-700
Likvida medel vid periodens början	1 720	2 419	2 419
Likvida medel vid periodens slut	6 106	708	1 719

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, MODERBOLAGET

Moderbolagsrapport i sammandrag, tkr

	1 jul – 30 sep 2016	1 jul – 30 sep 2015	1 jan – 30 sep 2016	1 jan – 30 sep 2015	1 jan – 31 dec 2015
Rörelsens intäkter	5 246	1 964	9 236	5 716	7 684
Kostnad sålda varor	358				
Bruttoresultat	5 604	1 964	9 236	5 716	7 684
Personalkostnader	-1 952	-1 044	-4 535	-3 852	-4 667
Övriga rörelsekostnader	-3 071	-2 050	-7 481	-4 090	-6 796
EBITDA	581	-1 130	-2 780	-2 226	-3 779
Av- och nedskrivningar	-340	-19	-387	-56	-76
	241	-1 149	-3 167	-2 282	-3 855
Finansnetto	-1 026	-102	-1 467	-197	-255
Resultat efter finansiella poster	-785	-1 251	-4 634	-2 479	-4 110
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	895
Skatt på årets resultat	173	-	1 020	-	702
Årets resultat	-613	-1 251	-3 615	-2 479	-2 513

Moderbolaget balansräkning i sammandrag, tkr

	2016-09-30	2015-09-30	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Materiella anläggningstillgångar	124	915	464	519	592
Finansiella anläggningstillgångar	154 915	23 800	153 399	23 800	24 502
Summa anläggningstillgångar	155 039	24 715	153 863	24 319	25 094
Omsättningstillgångar					
Övriga omsättningstillgångar	16 261	2 463	21 422	529	7 684
Kassa och bank	-	387	15 456	4 390	1 132
Summa omsättningstillgångar	16 261	2 850	36 878	4 919	8 816
Summa tillgångar	171 300	27 565	190 741	29 238	33 910
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	84 556	15 102	83 525	16 353	15 069
Obeskattade reserver	-	188	-	188	-
Skulder					
Långfristiga skulder	57 500	4 350	82 500	4 817	12 450
Kortfristiga skulder	29 244	7 925	24 716	7 885	6 931
Summa skulder	86 744	12 275	107 216	12 657	18 841
Summa eget kapital och skulder	171 300	27 565	190 741	29 238	33 910

Förändringar i eget kapital, tkr

	1 jul - 30 sep 2016	1 jul - 30 sep 2015	1 apr - 30 jun 2016	1 apr - 30 jun 2015	1 jan - 31 dec 2015
Eget kapital vid periodens ingång	83 525	16 354	14 422	16 840	17 582
Utdelning	-	-	-	-	-
Tillfört kapital vid nyemission, netto	-	-	71 458	-	-
Latent skatt emission och transaktionskostnader	1 643	-	-	-	-
Periodens resultat	-613	-1 251	-2 355	-486	-2 513
Eget kapital vid periodens utgång	84 556	15 103	83 525	16 354	15 069

Finansiell kalender	Bokslutskommuniké 2016	24 februari 2017
	Delårsrapport Q1 2017	12 maj 2017
	Delårsrapport Q2 2017	25 augusti 2017
	Delårsrapport Q3 2017	17 november 2017
	Bokslutskommuniké 2017	16 februari 2018

För ytterligare information Erik Hantoft, VD
 Telefon: 073-434 60 30
 E-post: erik.hantoft@lahega.se

Informationen i denna rapport är sådan som NC Lahega ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande fredagen den 18 november 2016 klockan 08.30. Redeye AB är NC Lahegas certified adviser.

Styrelsens intygande Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Helsingborg den 18 November 2016

NC Lahega AB (publ)

Torbjörn Lindgren, styrelseordförande
 Michael Engström, styrelseledamot
 Sten Norinder, styrelseledamot
 Cecilia Lager, styrelseledamot
 Erik Hantoft, VD

Uppgifterna har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor.