VA Automotive™
TECHNOLOGIES IN MOTION



Delårsrapport juli-september 2015
för VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

(Org.Nr. 556767-9625)

www.va-automotive.com

(ORGANISATIONSNUMMER 556767-9625)

Delårsrapport juli-september 2015 för VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

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

- Intäkterna uppgick till 66 043 TSEK (84 513)
- Rörelseresultat uppgick till - 5 560 TSEK (695)
- Resultat efter skatt uppgick till - 7 254 TSEK (- 286)
- Resultat per aktier - 0,53 SEK (- 0,03)

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

- Intäkterna uppgick till 223 046 TSEK (260 648)
- Rörelseresultat uppgick till - 8 983 TSEK (10 686)
- Resultat efter skatt uppgick till - 13 477 TSEK (4 556)
- Resultat per aktier - 0,99 SEK (0,9)
- Låg beläggning inom affärsområdet VA Components

Händelser efter balansdagen

- Överenskommelse har gjorts med Autoliv om övertagande av en produktlinje "Styrkolonn" med omsättning överstigande 200 MSEK under de kommande fyra åren för affärsområdet VA Components.
- Nya verktygsaffärer för ca 30 MSEK för leverans under 2016.
- Nya order till VA Automation på ca 4 MSEK. Maskinerna är en helt ny generation glasfiberfyllnings-maskiner. Affärerna är strategiska och innebär att VA Automation positionerar sig som leverantör i Sydafrika, USA samt Europa. Affärerna medför tillgång till en stor eftermarknad.
- VA Automation integreras som affärsområde inom VA Components.
- VA Components produktionsvolym är åter stigande.

VD har ordet



HardMesch

Årets första 9 månader har inte levt upp till förväntningarna. Utfasningen av gamla XC90 har inneburit en volymnedgång överstigande 100 MSEK, detta innebär en negativ resultatpåverkan för innevarande period och för helåret 2015. Resultat och omsättning bedöms dock ha stabiliserats i slutet av perioden.

Nya affärer under perioden innebär att vi ser positivt på 2016. I dagsläget budgeterar vi en volymökning inom VA Components. Detta givet kommer VA Automotive att visa svarta siffor under 2016.

Under hösten har VA Automotive omgrupperat dotterbolagen till affärsområden där större synergier kommer att uppnås i kostnadsreduktion samt försäljningsökning.

- VA Engineering
- VA Tooling
- VA Automation
- VA Components

VA Automotive kommer att utvidga och förtydliga affärsområdenas erbjudanden ute på marknaden. Detta sker genom utökat samarbete inom marknadsbearbetning och produktion.

VA Automotive fortsätter utveckla egna patenterade produkter baserade på ny produktionsteknik och lätta material.

- ***HardMesch***
- ***Fillex***

HardMesch baserad på VA Automotives teknik har under perioden verifierats genom fysiska tester. Verifieringen kommer fortsätta under våren med att bygga referensprodukter. När detta är genomfört kommer kommersialiseringsfasen att inledas.

Fillex har presenterats för slutkunder och mottagits väl. Fillex kommer genom sin miljövänlighet att bli ett konkurenskraftigt alternativ till dagens produkter där miljöfarliga ämnen används. Nya krav från myndigheter ökar efterfrågan på Fillex.

Sista kvartalet kommer vara en fortsatt utmaning. 2015 har inte levt upp till förväntningarna och slutar på negativt resultat för helåret. Tagna affärer verifierar och säkerställer den plan vi arbetar efter, vi ser nu en ökning av omsättningen för 2016.

Hässleholm den 16 november

Christer Svensson,
VD, VA Automotive



Viktiga händelser under perioden juli-september

Intäkterna nådde 66 043 TSEK (84 513) för perioden. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning i affärsområdet VA Components. Orderingången har varit god för affärsomårdet VA Tooling. Affärsområdet VA Components har nya produkter som fasas in med stigande effekt från slutet av året. Rörelseresultatet minskar från föregående års 695 TSEK till - 5 560 TSEK. Det sämre resultatet för affärsområdet VA Components förklarar den största delen av minskningen i resultat.

Viktiga händelser under perioden januari-september

Intäkterna nådde 223 046 TSEK (260 648) för perioden. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning i affärsområdet VA Components. Orderingången har varit god för affärsomårdet VA Tooling. Affärsområdet VA Components har nya produkter som fasas in med stigande effekt från slutet av året. Rörelseresultatet minskar från föregående års 10 686 TSEK till - 8 983 TSEK. Det sämre resultatet för affärsområdet komponent förklarar den största delen av minskningen i resultat. Även affärsområdet VA Tooling har ett lägre resultat då mindre andel av projekten har avräknats.

Affärsområdet VA Tooling har en stark orderingång om ca 125 MSEK under det första nio månaderna. Total volym av utestående offerter är ca 450 MSEK. Lidhs Verktyg har investerat i en ny trådgnist och SwePart Verktyg har investerat i ökad kapacitet för maskinbearbetning. Verksamheten i Kina (NMT) har god orderingång, speciellt på export från Kina.

Affärsområdet VA Engineering har ökat personalen och har full beläggning en bra bit in på 2016. Nya kontor har startats i Olofström och Göteborg. Dessa kontor kommer löpande bemannas. Tagna order under innevarande period är ca 12 MSEK, ca 3 MSEK i utestående offerter.

Efter det stora volymtappet inom VA Components under innevarande år har nu volymerna börjat stiga. Utestående offertstock uppgår till ca 250 MSEK.

Utveckling av finansnetto

Finansnettot ligger på en bättre nivå än föregående år - 3 812 TSEK (- 4 975). Resultatet efter skatt uppgår till - 13 477 TSEK (4 556).

Viktiga händelser efter periodens slut

Orderingången för affärsområdet VA Tooling är fortsatt stark, en ny stor verktygs affär om ca 30 MSEK erhölls i mitten av oktober.

Orderingången för affärsområdet VA Components är gynnsam, VA Components erhöll en order i slutet av oktober på cirka 200 MSEK, utleveranserna börjar i början av januari 2016.

Nya ordrar har erhållits till VA Automation på ca 4 MSEK. Maskinerna är en helt ny generation glasfiberfyllningsmaskin. Affärerna är strategiska och innebär att VA Automation positionerar sig som leverantör i Sydafrika, USA samt Europa. Affären medför tillgång till en stor eftermarknad.

VA Engineering fortsätter leverera affärer och flera anställningar sker i Olofström samt Göteborg.



Affärsområdet VA Engineering har ökat personalen och har full beläggning en bra bit in på 2016.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten är på en lägre nivå som främst förklarat av periodens förlust, - 6 694 TSEK (7 198). Kassaflödet från investeringsverksamheten var 5 531 TSEK (- 560). Under perioden har amorteringar fortsatt att göras på befintliga lån. Räntebärande skulder var per 30 september var 83 783 TSEK (93 248). Kassaflödet från finansieringsverksamheten blir 875 TSEK (- 9 713). Det totala kassaflödet uppgick till - 288 TSEK (- 3 075). Likvida medel uppgick till 6 963 TSEK (3 817). Eget kapital uppgick till 30 626 TSEK (28 832). Soliditeten har ökat till 15,3 % (föregående år 15,1 %).

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandhåller gemensamma tjänster för gruppens bolag. Under årets första nio månader uppgick faktureringen till 9 025 TSEK (6 241) och rörelseresultatet uppgick till - 3 017 TSEK (- 2 931).

Förändrad prognos avseende resultat för 2015

Årets resultat kommer att bli negativt. Effekten av utfasningen av Volvo XC90 innebar att omsättningen föll med över 100 MSEK, vilket var ett betydligt större tapp än förväntat. Samma effekt uppstod när Jaguar fasades ut. Omkostnaden blev för stor att bära under denna period.

Tagna affärerna inom VA Components kommer få full effekt i slutet av Q1 2016. Då beräknar vi kunna leverera svarta siffror igen.

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 48,5 % av aktierna och rösterna.

Per 30 september var VA Automotives börsvärde 35,6 MSEK vilket kan jämföras med 66,8 MSEK vid slutet av året. Aktiekursen föll från 4,90 SEK/aktie i slutet av december till 2,61 per siste september. Som en följd av årets negativa resultat väljer vi att skjuta på VA Automotives målsättning om att byta till redovisning enligt IFRS under 2016 och därmed senareläggs ett byte till Nasdaq OMX Small Cap.

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 2015 har fastställts till

- Bokslutskommuniké den 25 februari 2016
- Årsredovisning 2015 kommer att vara tillgänglig under maj månad
- Delårsrapport januari-mars den 17 maj 2016

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på hemsidan.

Presentation av delårsrapporten

Delårsrapporten kommer att presenteras 16 november på VA Automotives hemsida (www.va-automotive.com).

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 16 november 2015
VA Automotive i Hässleholm AB (publ)

Lars Thunberg *Ordförande*	Christer Svensson *VD*	Harriet Lidh *Ledamot*
Henrik Perman *Ledamot*	Hans Granqvist *Ledamot*	Bitte Müller-Hansen *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

	2015	2014	2015	2014	2014
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
Tkr	jun-sept	jun-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	65 841	79 511	210 864	252 187	329 178
Övriga rörelseintäkter	202	5 002	12 182	8 461	4 303
Summa rörelsens intäkter	**66 043**	**84 513**	**223 046**	**260 648**	**333 481**
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-26 951	-42 251	-87 343	-108 301	-138 630
Övriga externa kostnader	-15 064	-11 677	-41 528	-35 024	-51 876
Personalkostnader	-26 182	-25 784	-93 089	-95 106	-124 569
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 106	-3 229	-9 471	-9 689	-13 113
Övriga rörelsekostnader	-302	-877	-599	-1 840	-135
Summa rörelsens kostnader	-71 604	-83 818	-232 030	-249 960	-328 324
Rörelseresultat	**-5 560**	**695**	**-8 983**	**10 686**	**5 157**
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	311	31	1 276	149	145
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 755	-1 267	-5 087	-5 124	-6 864
Resultat från finansiella poster	**-1 444**	**-1 236**	**-3 812**	**-4 975**	**-6 719**
Resultat före skatt	**-7 005**	**-541**	**-12 795**	**5 711**	**-1 562**
Skatt	-249	255	-682	-1 155	3 814
Periodens resultat	**-7 253**	**-286**	**-13 477**	**4 556**	**2 252**
Varav hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	-7 254	-288	-13 478	4 553	2 255
Minoritetsintressen	1	2	1	3	-3

Balansräkning i sammandrag

	2015	2014	2014
Tkr	30 sept	30 sept	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 286	13 707	15 967
Materiella anläggningstillgångar	42 314	45 836	43 444
Uppskjutna skattefordringar	6 034	3 130	6 034
Andra långfristiga fordringar	121	167	162
Summa anläggningstillgångar	**62 755**	**62 840**	**65 607**
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter	19 356	10 686	13 442
Varor under tillverkning	5 109	2 230	1 311
Färdiga varor och handelsvaror	8 128	6 877	6 251
Kundfordringar	50 995	53 592	51 133
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	37 852	39 702	37 535
Övriga fordringar	4 864	5 764	5 150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 087	5 059	4 266
Kassa och bank	6 963	3 817	7 251
Summa omsättningstillgångar	**137 354**	**127 727**	**126 339**
SUMMA TILLGÅNGAR	**200 109**	**190 567**	**191 946**

Balansräkning i sammandrag

	2015	2014	2014
Tkr	30 sept	30 sept	31 dec
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 260	3 329	4 260
Övrigt tillskjutet kapital	50 084	34 296	50 084
Annat eget kapital	-10 243	-13 356	-12 684
Årets resultat	-13 477	4 556	2 255
Minoritetsintresse	2	7	2
Summa eget kapital	**30 626**	**28 832**	**43 917**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 915	3 678	1 954
Avsättningar	500	0	500
Summa avsättningar	**2 415**	**3 678**	**2 454**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	26 510	35 015	27 128
Övriga långfristiga skulder	0	0	
Summa långfristiga skulder	**26 510**	**35 015**	**27 128**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	39 278	46 588	35 472
Checkräkningskredit	10 995	11 645	10 060
Leverantörsskulder	49 298	28 318	38 834
Skatteskuld	293	1 420	112
Övriga kortfristiga skulder	11 465	5 242	5 221
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	3 332	5 786	3 598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 897	24 043	25 149
Summa kortfristiga skulder	**140 558**	**123 042**	**118 447**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**200 109**	**190 567**	**191 946**

Avstämning eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Årets resultat	Eget kapital moder-bolaget	Minoritet	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	-		-
Omräkningsdiff utländska dotterb			186		186		186
Periodens 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

	2015	2014	2015	2014	2014
	3 mån	**3 mån**	**9 mån**	**9 mån**	**12 mån**
KSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	645	3 503	-6 694	7 198	18 566
Kassaflöde från investeringsverksamheten	8 857	-495	5 531	-560	-4 031
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 036	-6 232	875	-9 713	-14 324
Periodens kassaflöde	**2 466**	**-3 224**	**-288**	**-3 075**	**211**
Likvida medel i början av perioden	4 497	7 043	7 251	6 890	6 890
Omräkningsdifferens likvida medel	0	-2	0	2	150
Likvida medel vid periodens slut	**6 963**	**3 817**	**6 963**	**3 817**	**7 251**

Nyckeltal

	2015	2014	2014
	9 mån	9 mån	12 mån
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Finansiella nyckeltal			
Rörelsemarginal, %	neg	4,24%	1,57%
Vinstmarginal, %	neg	2,26%	neg
Avkastning på eget kapital efter skatt, %	neg	22,10%	8,0%
Soliditet, %	15,3%	15,1%	22,9%
Resultat kr per aktie	-0,99	0,9	0,23
Eget kapital per aktie kr	2,25	2,71	3,22
Utdelning per aktie, kr	0	0	0
Antal aktier vid periodens slut	13 630 710	10 653 760	13 630 710
Genomsnittligt antal aktier under perioden	13 630 710	5 339 908	9 809 225
Börskurs vid periodens slut (kr per aktie)	2,61	N/A	4,90
Börsvärde MKr	35,6	N/A	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	4 259 595	930 295	13 630 710	2 976 950	0,3125

Ägarstruktur

Nedan de tio största aktieägarna per den 31 mars		
Ägare	**Antal aktier**	**Andel i % av kapital/röster**
M&L Industriförvaltnings AB	6 608 520	48,5%
Avanza Bank AB	1 928 356	14,1%
LMK Ventures AB	1 143 680	8,4%
Högsby Grus & Betong AB	986 240	7,2%
Carnegie Investment Bank AB	690 000	5,1%
Övriga ägare	2 273 914	16,7%
Totalt	**13 630 710**	**100%**

Insynspersoner med aktieinnehav

Person	Befattning	Antal aktier
Lars Thunberg	Styrelseordförande	6 608 520

Resultaträkning i sammandrag
Moderbolaget VA Automotive

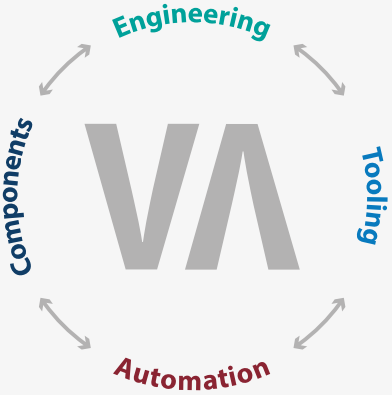
	2015	2014	2015	2014	2014
	3 mån	**3 mån**	**9 mån**	**9 mån**	**12 mån**
Tkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	2 982	2 040	9 025	6 241	8 363
Summa rörelsens intäkter	**2 982**	**2 040**	**9 025**	**6 241**	**8 363**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 091	-1 743	-6 738	-3 873	-5 328
Personalkostnader	-1 596	-1 502	-5 085	-5 028	-7 236
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-73	-86	-219	-271	-344
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-1
Summa rörelsens kostnader	-3 760	-3 330	-12 042	-9 172	-12 909
Rörelseresultat	**-778**	**-1 290**	**-3 017**	**-2 931**	**-4 546**
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	132
Ränteintäkter koncernföretag	0	2	0	7	2
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader koncernföretag	-109	-79	-135	-238	-315
Räntekostnader och liknande resultatposter	-346	-38	-359	-129	-187
Resultat från finansiella poster	**-455**	**-115**	**-494**	**-360**	**-368**
Resultat före skatt	**-1 233**	**-1 405**	**-3 511**	**-3 291**	**-4 914**
Skatt	0	0	0	0	2 806
Periodens resultat	**-1 233**	**-1 405**	**-3 511**	**-3 291**	**-2 108**

Balansräkning i sammandrag
Moderbolaget VA Automotive

	2015	2014	2014
Tkr	30 sept	30 sept	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	452	744	671
Andelar i koncernföretag	52 091	53 540	52 644
Uppskjuten skattefordran	3 548	0	3 548
Summa anläggningstillgångar	**56 091**	**54 284**	**56 863**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	230	0	54
Fordringar koncernföretag	5 321	10 175	2 588
Skattefordran	289	22	12
Övriga fordringar	683	3	807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	561	301	380
Kassa och bank	23	38	195
Summa omsättningstillgångar	**7 107**	**10 539**	**4 035**
SUMMA TILLGÅNGAR	**63 198**	**64 823**	**60 898**

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 260	3 329	4 260
Fria reserver	44 656	31 001	46 765
Årets resultat	-3 511	-3 291	-2 108
Summa eget kapital	**45 405**	**31 039**	**48 917**
Avsättningar			
Övriga avsättningar	500	0	500
Summa avsättningar	**500**	**0**	**500**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Långfristiga skulder till koncernföretag	0	0	0
Summa långfristiga skulder	**0**	**0**	**0**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	1 389	556
Leverantörsskulder	1 338	1 799	3 584
Skulder koncernföretag	6 530	29 335	5 528
Aktuell skatteskuld	620	0	0
Övriga kortfristiga skulder	7 137	64	635
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 668	1 197	1 179
Summa kortfristiga skulder	**17 293**	**33 784**	**11 481**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**63 198**	**64 823**	**60 898**

WIBERG & CO REKLAMBYRÅ 2015



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 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 tre platser i Sverige och en i Kina.

VA Automotives affärsidé går ut på att erbjuda aktörer inom främst fordons- och verkstadsindustrin fullständiga, innovativa och kostnadseffektiva lösningar oavsett om det gäller verktyg, automatiserad produktionsutrustning eller färdiga fordonskomponenter.

VA Automotive™
TECHNOLOGIES IN MOTION

www.va-automotive.com