

# NC Lahega AB – Bokslutskommuniké

## **1 okt - 31 dec 2016\***

- Nettoomsättningen uppgick till 90,8 (31,5) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före av- och nedskrivningar, uppgick till -8,9 (-7,2) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -12,9 (-5,8) MSEK.
- Engångskostnader belastade rörelseresultatet med 15,9 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,25 SEK.

## **1 jan - 31 dec 2016\***

- Nettoomsättningen uppgick till 235,1 (127,8) MSEK.
- EBITDA, rörelseresultat före av- och nedskrivningar, uppgick till -25,1 (-9,4) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till -35,7 (-13,5) MSEK.
- Engångskostnader belastade perioden med 43,6 MSEK, varav 40,5 belastade EBITDA.
- Resultat per aktie uppgick till -1,16 SEK.

### **Viktiga händelser under perioden:**

- Efter en fördjupad analys av verksamhetens framtida behov och utvecklingen av den pågående integrationsprocessen har beslut tagits om ytterligare avsättningar på 12,1 MSEK till följd av omstrukturering i Rörvik.
- Extra stämma beslutade om riktad emission av teckningsoptioner som incitament för bolagets ledning som sedermera fulltecknades.
- VD ingick optionsavtal om 1 000 000 köpoptioner, samt förvärvade 200 000 aktier, av Nocroc Ventures AB.

### **Viktiga händelser efter periodens utgång:**

- NC Lahega aviserade ny varumärkesstrategi med fokus på Lahega (fordon), Strovels (industri) och Liv (hygien) för att öka effektiviteten och tydligheten i vårt erbjudande.

\* 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](http://www.northchemical.se)

## VD HAR ORDET

### Vi ser större potential

Året avslutades med ett fjärde kvartal där omsättningen uppgick till 90,8 MSEK med rörelseresultatet (EBITDA) -8,9 MSEK, på grund av ytterligare behov av avsättningar i Rörvik. Justerat för engångskostnader uppgick resultatet till 7,1 MSEK, vilket motsvarar en marginal på 7,8 procent. Det är en tillfredsställande nivå, men vi ser större potential i en fullt integrerad verksamhet. För helåret 2016 når vi en omsättning på 235,1 MSEK med EBITDA -25,1 (15,4 justerat för engångskostnader). Resultatet för den förvärvade Lahegakoncernen – som ingår i siffrorna sedan den 20 juni 2016 – har därmed utvecklats enligt plan, liksom integrationsarbetet.

### Synergier realiseras

Betydande synergivinster har realiserats genom att hela affären inom gamla NC Brands i dag hanteras från anläggningen i Helsingborg. Detta har skett med begränsade resursförstärkningar. Övergripande funktioner för administration, försäljning och utveckling har koncentrerats till Helsingborg, vilket tyvärr har lett till viss övertalighet.

I tredje kvartalet gjordes extra avsättningar och nedskrivningar på 21 MSEK för omvärderingar och synkronisering av redovisningsprinciper, avsättningar för hyreskostnader för lokaler som inte kommer att användas, övertalighet och vissa integrationskostnader. Vår bedömning är nu att det krävs ytterligare avsättningar på 12,1 MSEK för att täcka kostnader relaterade till omstrukturering i Rörvik. Efter en fördjupad analys och i takt med att integrationsprocessen fortskrider ser vi minskat behov av ytor för verksamheten.

### Ny varumärkesstrategi

Under perioden slutfördes viktiga delar av arbetet med koncernens legala struktur; de rörelsedrivande bolagen – förutom Liv som förblir eget bolag – fusionerades in i ett rörelsedrivande bolag under moderbolaget NC Lahega AB. Vi har presenterat det första steget i vår nya varumärkesstrategi för att bygga starka försäljningskoncept. Våra marknads- och försäljningsinsatser fokuseras på tre starka varumärken: Lahega för fordonsrengöring, Strovells för industri och Liv för hygien. För att tydliggöra vår ambition att vara ledande inom miljö, hälsa och säkerhet så har vi valt att verka under devisen Trygg kemi.

### Vi bygger från grunden

Vi bygger från grunden, och det ska vi fortsätta göra 2017. Att skapa en stark, sammanhållen aktör är avgörande för att nå bred framgång på marknaden. Vi ser att det är en utmaning att växa organiskt. Förvärvet och integrationen leder till att enstaka affärer går förlorade där NC och Lahega tidigare arbetat för konkurrerande aktörer. Samtidigt krävs det bredd för att få vara med i de största upphandlingarna. NC Lahega utgör en utmärkt bas: vi står för ett unikt helhetstänk kring hållbarhet för såväl hälsa och säkerhet som för miljön. Trygg kemi handlar om att både göra det lätt att sälja och lätt att köpa våra produkter samtidigt som våra kunder ska vara säkra på att de har gjort det tryggaste och mest hållbara valet.

### Erik Hantoft

VD, NC Lahega AB (publ)

## AFFÄRSOMRÅDENAS UTVECKLING

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

### Ny varumärkesstrategi tydliggör erbjudandet inom Brands

Affärsområde Brands marknadsför och tillverkar egna kemtekniska rengöringsprodukter. I mitten av januari presenterades den övergripande varumärkesstrategin, innebärande att försäljning och kommunikation fokuseras på tre starka varumärken; Lahega för fordon, Strovels för industri och Liv för hygien.

Under det fjärde kvartalet omsatte Brands 62,9 MSEK med en bruttomarginal på 52,3 % att jämföra med en bruttomarginal på 42,2 % för motsvarande period 2015. För helåret 2016 uppgick omsättningen inom Brands till 151,2 MSEK, att jämföra med 67,0 i fjol.

- Lahega** Produkter för fordonsrengöring och fordonsvård är NC Lahegas största produktområde sett till omsättningen. Marknadsandelen är störst inom rengöring och rekonditionering. Förutsättningarna har varit goda under 2016, då försäljningen av såväl nya som begagnade bilar slog rekord i Sverige.
- Strovels** Strovels blir varumärket för NC Lahegas erbjudande mot industrin, med rengöringsprodukter och processhjälpmedel för tillverknings-, underhålls- och livsmedelsindustrin.
- Liv** Varumärket Liv erbjuder produkter inom desinficering, hudvård och rengöring samt produkter inom lokalvård. Verksamheter drivs i ett dotterbolag och har betydande volym i den offentliga sektorn, där affärerna bygger på upphandling.

### Private Label & Logistik

Affärsområde Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar kemtekniska förbruknings- och rengöringsprodukter med kundernas egna varumärken. Därutöver tillhandahåller affärsområdet logistiklösningar som integreras i kundernas värdekedjor. Private Label & Logistik omsatte 27,3 MSEK under perioden med en bruttomarginal på 26,1 %, att jämföra med 28,1% för motsvarande period i fjol. För helåret 2016 uppgick omsättningen för Private Label till 95,6 MSEK, att jämföra med 63,0 i fjol.

Basen för affärsområdet kommer fortsatt att vara i Rörvik, där fokus är att öka volymerna inom ramen för Private Label för att nå ett rationellt nyttjande av anläggningen och ta tillvara på kompetensen i organisationen.

## KONCERNENS UTVECKLING, 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2016

(Lahegakoncernen ingår för perioden 20 juni - 31 december)

<b>Omsättning</b>	Försäljningen uppgick till 90,8 (31,5) MSEK, en ökning med 59,3 MSEK jämfört med 2015 som i huvudsak beror på förvärvet.
<b>Bruttovinst</b>	Bruttovinstmarginalen för koncernen uppgick till 47,3 (38,3) procent. Ökningen består av avslutade olönsamma kundavtal, bättre inköp av insatsvaror samt bättre produktmix.
<b>Kostnader och avskrivning</b>	<p>Koncernens kostnader ökade med 32,5 MSEK under perioden jämfört med motsvarande period 2015. Ökningen beror främst på högre engångskostnader med 11,5 MSEK samt på förvärvet.</p> <p>Avskrivningarna ökade under perioden med 3,2 MSEK på grund av högre avskrivningar på goodwill beroende på förvärvet.</p>
<b>Resultat</b>	<p>EBITDA-resultatet uppgick till -8,9 (-7,2) MSEK. Engångskostnader belastade EBITDA-resultatet med 15,9 MSEK.</p> <p>Rörelseresultatet uppgick till -13,0 (-8,1). Resultatet efter skatt uppgick till -12,9 (-5,8) MSEK. Resultatförsämringen beror på engångskostnader.</p>
<b>Kassaflöde</b>	Under kvartalet uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till -2,9 (-1,8) MSEK.
<b>Finansnetto och skatter</b>	Finansnettot uppgick till -1,7 (-0,4) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 1,8 (2,7) MSEK. Uppskjuten skatt har beräknats på skattemässiga underskott och redovisas som en skattefordran.

<b>Kapitalbindning</b>	Koncernen har under perioden minskat kapitalbindning i varulager med 2,5 MSEK, jämfört med utgången av föregående kvartal. Totalt varulager uppgick per den 31 december till 40,6 (17,4) MSEK.
<b>Nettoskuld</b>	Nettoskulden minskade med 1,0 MSEK från utgången av föregående kvartal och uppgick till 113,5 (39,2) MSEK per den 31 december 2016. Ökningen från föregående år är främst relaterad till förvärvet. Den kreditram som LMK Forward AB ställt till bolagets förfogande har under perioden ökats med 8 MSEK till 38 MSEK. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgår till 17,5 MSEK. Utöver detta garanterar LMK, per 31 december 2016, lån till bolaget på 30 MSEK. Dessa garantier har under perioden ökats med 10 MSEK.
<b>Soliditet</b>	Soliditeten var 15,5 (-6,2) procent. Ökningen är relaterad till riktad emission samt nyemission av aktier.
<b>Anställda</b>	Antalet anställda uppgick vid utgången av kvartalet till 109 (59) personer. Ökningen från föregående år är relaterad till förvärvet av Lahegakoncernen. Under kvartalet har antalet anställda netto minskat med 5 personer.
<b>Moderbolaget</b>	Intäkter under perioden oktober - december 2016 uppgick till 4,3 (2,0) MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -1,1 (0,0) MSEK. Balansomslutningen uppgick till 166,7 (33,9) MSEK och eget kapital till 82,9 (15,1) MSEK.
<b>Utdelning</b>	Styrelsen har för avsikt att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning skall lämnas för räkenskapsåret 2016.
<b>Redovisningsprinciper</b>	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 okt - 31 dec 2016	1 okt - 31 dec 2015	1 jan - 31 dec 2016	1 jan - 31 dec 2015
Rörelsens intäkter	90 814	31 468	235 093	127 801
Kostnad sålda varor	-47 903	-19 418	-129 735	-74 200
<b>Bruttoresultat</b>	<b>42 911</b>	<b>12 050</b>	<b>105 358</b>	<b>53 601</b>
Personalkostnader	-21 451	-10 450	-62 929	-39 275
Övriga rörelsekostnader	-30 336	-8 798	-67 495	-23 683
<b>EBITDA</b>	<b>-8 875</b>	<b>-7 198</b>	<b>-25 066</b>	<b>-9 357</b>
Av- och nedskrivningar	-4 146	-876	-13 358	-5 054
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13 021</b>	<b>-8 074</b>	<b>-38 424</b>	<b>-14 411</b>
Finansnetto	-1 668	-408	-4 502	-1 815
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-14 689</b>	<b>-8 482</b>	<b>-42 926</b>	<b>-16 226</b>
Skatt på årets resultat	1 758	2 714	7 252	2 694
<b>Årets resultat</b>	<b>-12 931</b>	<b>-5 768</b>	<b>-35 674</b>	<b>-13 532</b>

## Koncernbalansräkning i sammandrag, tkr

	2016-09-30	2015-09-30	2016-12-31	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	103 017	10 383	99 844	9 920
Materiella anläggningstillgångar	21 448	6 495	19 836	7 937
Finansiella anläggningstillgångar	1 187	6	3 483	708
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>125 652</b>	<b>16 884</b>	<b>123 164</b>	<b>18 565</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	43 079	19 583	40 624	17 364
Övriga omsättningstillgångar	48 575	23 847	52 041	22 268
Kassa och bank	6 106	708	35	1 720
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>97 759</b>	<b>44 138</b>	<b>92 700</b>	<b>41 352</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>223 411</b>	<b>61 022</b>	<b>215 864</b>	<b>59 917</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>	<b>46 639</b>	<b>2 049</b>	<b>33 361</b>	<b>-3 719</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>3 959</b>	<b>2 012</b>	<b>16 460</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder	64 045	9 319	60 334	17 546
Kortfristiga skulder	108 768	47 642	105 708	46 090
<b>Summa skulder</b>	<b>176 772</b>	<b>56 961</b>	<b>182 502</b>	<b>63 636</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>223 411</b>	<b>61 022</b>	<b>215 864</b>	<b>59 917</b>

## Förändringar i eget kapital, tkr

	1 okt - 31 dec 2016	1 okt - 31 dec 2015	1 jan - 31 dec 2016	1 jan - 31 dec 2015
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>46 639</b>	<b>2 049</b>	<b>-3 719</b>	<b>9 813</b>
Utdelning	-	-	-	-
Tillfört kapital vid nyemission, netto	-	-	71 458	-
Latent skatt emission och transaktionskostnader	-347	-	1 297	-
Periodens resultat	-12 931	-5 768	-35 674	-13 532
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>33 361</b>	<b>-3 719</b>	<b>33 361</b>	<b>-3 719</b>

# Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, tkr

	1 okt - 31 dec 2016	1 okt - 31 dec 2015	1 jan - 31 dec 2016	1 jan - 31 dec 2015
Rörelseresultat	-13 021	-8 074	-38 424	-14 411
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	15 630	878	28 800	4 781
Erhållen ränta	-24	16	304	82
Erlagd ränta	-1 644	-423	-4 806	-1 622
Betald skatt	-294	2 789	-2 699	428
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>647</b>	<b>-4 814</b>	<b>-16 825</b>	<b>-10 742</b>
Ökning/minskning varulager	2 455	2 219	-881	2 839
Ökning/minskning rörelsefordringar	-2 043	-1 210	3 252	-1 689
Ökning/minskning rörelseskulder	-4 004	1 989	6 664	2 454
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 945</b>	<b>-1 816</b>	<b>-7 790</b>	<b>-7 138</b>
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-78	-1 856	-293	-5 403
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	270	-	270	-
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-	-
Investering av dotterbolag	-	-	-95 396	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>492</b>	<b>-1 856</b>	<b>-95 419</b>	<b>-5 403</b>
Nyemission	-	-	71 458	-
Upptagna lån	-	4 381	52 850	13 414
Amortering av lån	-3 711	948	-15 162	-1 950
Ökning/minskning av räntebärande skulder	93	-645	-7 622	377
Utbetald utdelning	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-3 618</b>	<b>4 684</b>	<b>101 524</b>	<b>11 841</b>
Periodens kassaflöde	-6 071	1 012	-1 685	-700
Likvida medel vid periodens början	6 106	708	1 720	2 420
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>35</b>	<b>1 720</b>	<b>35</b>	<b>1 720</b>



## Moderbolagsrapport i sammandrag, tkr

	1 okt - 31 dec 2016	1 okt - 31 dec 2015	1 jan - 31 dec 2016	1 jan - 31 dec 2015
Rörelsens intäkter	4 284	1 968	13 519	7 684
Kostnad sålda varor	-5		-5	
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4 278</b>	<b>1 968</b>	<b>13 514</b>	<b>7 684</b>
Personalkostnader	-744	-815	-5 279	-4 667
Övriga rörelsekostnader	-4 093	-2 706	-11 574	-6 796
<b>EBITDA</b>	<b>-558</b>	<b>-1 553</b>	<b>-3 338</b>	<b>-3 779</b>
Av- och nedskrivningar	-124	-20	-511	-76
	<b>-682</b>	<b>-1 573</b>	<b>-3 850</b>	<b>-3 855</b>
Finansnetto	-983	-58	-2 450	-255
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 665</b>	<b>-1 631</b>	<b>-6 299</b>	<b>-4 110</b>
Bokslutsdispositioner	230	895	230	895
Skatt på årets resultat	311	702	1 331	702
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 124</b>	<b>-34</b>	<b>-4 739</b>	<b>-2 513</b>

## Moderbolaget balansräkning i sammandrag, tkr

	2016-09-30	2015-09-30	2016-12-31	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Materiella anläggningstillgångar	124	915	0	592
Finansiella anläggningstillgångar	154 915	23 800	150 578	24 502
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>155 039</b>	<b>24 715</b>	<b>150 578</b>	<b>25 094</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Övriga omsättningstillgångar	16 261	2463	16 124	7684
Kassa och bank	-	387	0	1 132
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 261</b>	<b>2 850</b>	<b>16 124</b>	<b>8 816</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>171 300</b>	<b>27 565</b>	<b>166 702</b>	<b>33 910</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>	<b>84 556</b>	<b>15 102</b>	<b>82 911</b>	<b>15 069</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>-</b>	<b>188</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga skulder	57 500	4 350	62 500	12 450
Kortfristiga skulder	29 244	7 925	21 291	6 931
<b>Summa skulder</b>	<b>86 744</b>	<b>12 275</b>	<b>83 791</b>	<b>18 841</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>171 300</b>	<b>27 565</b>	<b>166 702</b>	<b>33 910</b>

## Förändringar i eget kapital, tkr

	1 okt - 31 dec 2016	1 okt - 31 dec 2015	1 jan - 31 dec 2016	1 jan - 31 dec 2015
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>84 556</b>	<b>15 103</b>	<b>15 069</b>	<b>17 582</b>
Utdelning	-	-	-	-
Tillfört kapital vid nyemission, netto	-	-	71 458	-
Latent skatt emission och transaktionskostnader	-521	-	1 123	-
Periodens resultat	-1 124	-34	-4 739	-2 513
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>82 911</b>	<b>15 069</b>	<b>82 911</b>	<b>15 069</b>

<b>Finansiell kalender</b>	Delårsrapport kvartal 1, 2017	12 maj 2017
	Delårsrapport kvartal 2, 2017	25 augusti 2017
	Delårsrapport kvartal 3, 2017	17 november 2017
	Bokslutskommuniké 2017	16 februari 2018

**Årsstämma** Årsstämma kommer att hållas fredagen den 12 maj 2017.

**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 tisdagen den 28 februari 2017 klockan 08.30.

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

**Helsingborg den 28 februari 2017**

**NC Lahega AB (publ)**

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

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