

Delårsrapport januari–september 2023

- Ordergång 78,9 MSEK (112,5)
- Omsättning 117,0 MSEK (126,9)
- Rörelseresultat -2,6 MSEK (5,1)
- Resultat efter skatt -2,0 MSEK (3,8)

Kommentarer från VD

Nuvarande konjunkturläge dämpar efterfrågan

Likt föregående kvartal ser vi utmaningar inom lager- och transportsektorn, speciellt på den amerikanska marknaden. En minskad konsumtion och förändrade köpbeteenden bland konsumenter efter pandemin har resulterat i en betydande minskning av behovet av transporttjänster vilket påverkar våra slutkunder inom det segmentet. Som ett resultat av rådande läge ansökte ett framstående amerikanskt transportföretag om rekonstruktion (Chapter 11) i augusti. Detta företag har varit en betydande projektkund till JLT sedan 2021 ([pressmeddelande 2021-11-17](#)). I projektet låg prognostiserade leveranser motsvarande ytterligare cirka 15 miljoner kronor både i år och 2024 som inte kommer realiseras. Glädjande att notera är att rekonstruktionen inte har resulterat i några kreditförluster för JLT.

Det rådande makroekonomiska läget avspeglar sig i vår ordergång som för det tredje kvartalet var 24 miljoner kronor, en minskning med 12% jämfört med samma period året innan. Emellertid har ordergången ökat med 14% jämfört med det andra kvartalet och inledningen av fjärde kvartalet fortsätter på den trenden. Omsättningen för det tredje kvartalet landade på 29 miljoner kronor, en minskning med 21% jämfört med samma kvartal föregående år. Detta är en nedgång som även rapporteras av andra ledande företag inom branschen.

För att anpassa verksamheten till nu rådande marknadsläge har vi skärpt kostnadskontrollen samtidigt som vi fortsätter att driva våra viktigaste strategier inom försäljningskanalen och produktutvecklingen framåt. Dessutom har vi under året omorganiserat för att öka effektiviteten och skapa bättre fokus på tillväxt ([pressmeddelande 2023-09-19](#)).

Vi expanderar inom flera geografier och industrisektorer för att skapa långsiktig tillväxt

För att diversifiera vår försäljning är vår långsiktiga strategi att expandera i flera geografiska områden och industrisektorer. Ett steg i denna riktning är vårt förvärv av en minoritetsandel i vår australiensiska samarbetspartner, Control Synergy, som slutfördes i maj ([pressmeddelande 2023-05-26](#)). Control Synergy har en stark närvaro med JLT:s produkter inom gruvsektorn, ett segment som kompletterar vår

försäljning inom lager- och transportsektorn. På sikt ser man också potential för tillväxt inom andra segment. Även vårt franska dotterbolag som etablerades vid förvärvet av vår lokala säljpartner 2022 utvecklas positivt enligt plan.

Vi arbetar aktivt med att reducera varulagret

Under den globala komponentbristen som påverkade elektronikbranschen under 2021 och 2022, tog JLT proaktivt beslut att köpa komponenter till lager. Detta möjliggjorde en rekordomsättning 2022, och vår bedömning är att JLT tagit betydande marknadsandelar. Den plötsliga inbromsningen av efterfrågan under 2023, tillsammans med långa ledtider för komponenter, har lett till en ökning av vårt varulager. Vid periodens slut var det värderat till 48 miljoner kronor, jämfört med 37 miljoner kronor vid samma tid året innan. För närvarande ser vi ingen betydande risk för inkurans, och vi arbetar aktivt med att succesivt minska lagernivåerna.

Verksamheten är anpassad till nuvarande marknadsläge och framtida återhämtning

Vi bedömer att den minskade orderingången är en följd av rådande ekonomiska makroförhållanden, och vi har justerat vår verksamhet i enlighet med den nuvarande marknadssituationen. Samtidigt förbereder vi oss för en uppgång. När våra målmarknader återhämtar sig, förväntar vi oss att kunna nå våra långsiktiga tillväxt- och lönsamhetsmål.

Per Holmberg, VD

Koncernens omsättning och resultat för perioden januari till september 2023

För perioden redovisar koncernen en omsättning på 117,0 MSEK (126,9) vilket är en minskning med 8 procent. Bruttovinsten uppgick till 46,0 MSEK (48,6) och bruttomarginalen till 39,6 procent (38,6).

Rörelsens omkostnader var 47,3 MSEK (42,1) av detta var övriga kostnader 17,9 MSEK (14,5). Personalkostnader uppgick till 29,4 MSEK (27,6).

EBITDA för perioden uppgick till -0,5 MSEK (7,4).

Avskrivningar under perioden var 2,6 MSEK (2,2), varav utvecklingsutgifter 2,0 MSEK (1,7), materiella anläggningstillgångar 0,2 MSEK (0,2) och goodwill 0,4 MSEK (0,3).

Koncernens rörelseresultat uppgick till -2,6 MSEK (5,1).

Finansnettot uppgick till 0,2 MSEK (-0,4), vilket gav ett resultat före skatt på -2,4 MSEK (4,8).

Schablonskatt för koncernen om +0,5 MSEK (-1,0) gav ett resultat efter skatt på -2,0 MSEK (3,8).

Under perioden har det aktiverats utvecklingskostnader på totalt 3,0 MSEK (3,4) varav 0,4 MSEK (0,8) avser upparbetad intern tid. Hela det aktiverade beloppet under perioden på 3,0 MSEK avser JLT Software Solutions AB.

Utvecklingen av Android OS och kompletterande mjukvarulösningar inom dotterbolaget JLT Software Solutions fortgår och påverkade koncernens resultat under perioden med -3,2 MSEK (-2,4).

Orderingången under perioden har uppgått till 78,9 MSEK (112,5) och orderstocken var vid periodens slut 15,3 MSEK (39,8).

Förutbetalda serviceavtal vilka skuldförts uppgick till 25,2 MSEK (24,2).



Resultaträkning JLT Group, MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	Kv. 3	Kv. 3	Kv. 1-3	Kv. 1-3	Helår
Nettoomsättning	28,7	36,1	116,3	126,0	167,2
Bruttovinst	11,3	14,6	46,0	48,6	66,6
Bruttomarginal	39,4%	40,5%	39,6%	38,6%	39,9%
Övriga intäkter	0,0	0,2	0,7	0,8	1,1
<i>Varav:</i>					
<i>Övriga rörelseintäkter</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,3</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Aktiverat arbete för egen räkning</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>	<i>0,4</i>	<i>0,8</i>	<i>1,1</i>
Försäljnings- och marknadskostnader	-6,3	-6,0	-21,8	-21,9	-31,0
Organisations- och FoU-kostnader	-7,1	-6,4	-25,4	-20,2	-27,5
EBITDA	-2,1	2,4	-0,5	7,4	9,2
EBITDA-marginal	-7,2%	6,5%	-0,4%	5,8%	5,5%
Avskrivningar	-0,9	-0,7	-2,6	-2,2	-2,9
<i>Varav:</i>					
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	<i>-0,1</i>	<i>-0,1</i>	<i>-0,2</i>	<i>-0,2</i>	<i>-0,3</i>
<i>Utvecklingsutgifter</i>	<i>-0,7</i>	<i>-0,6</i>	<i>-2,0</i>	<i>-1,7</i>	<i>-2,1</i>
<i>Goodwill</i>	<i>-0,1</i>	<i>-0,1</i>	<i>-0,4</i>	<i>-0,3</i>	<i>-0,5</i>
Andelar i intresseföretags resultat	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Rörelseresultat	-2,6	1,6	-2,6	5,1	6,3
Rörelsemarginal	-9,2%	4,5%	-2,3%	4,0%	3,7%

Kommentarer till resultatet för tredje kvartalet

Koncernens omsättning minskade med 21 procent under tredje kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 39,4 procent (40,5).

Förvärvet av minoritetspost i Control Synergy i Australien har påverkat finansiella anläggningstillgångar med 2,8 MSEK varav 0,7 MSEK utgör goodwill. Intressebolagsandel före skatt uppgår till 0,4 MSEK (0) i kvartalet.

Varulagret är fortsatt högt vilket är en effekt av uppbyggnad av säkerhetslager för att säkerställa leveranser under en tid av bristande komponenttillgång och långa ledtider. Lagret kommer succesivt kunna reduceras under kommande kvartal förutsatt att komponentläget inte åter blir besvärande.

Orderingången under kvartalet har uppgått till 23,9 MSEK (27,3).

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet uppgick till -16,2 MSEK (-12,2) efter utdelning om 5,7 MSEK (7,8) och förvärv av minoritetspost i Control Synergy med 2,8 MSEK. Koncernens likvida medel uppgick på balansdagen till 11,8 MSEK (27,9).

Soliditeten uppgick till 56 procent (55) och det egna kapitalet var 52,5 MSEK (59,4).

Inga räntebärande skulder föreligger.

Moderbolaget

Moderbolaget utför tjänster åt dotterbolaget och debiterar dessa vidare. Rörelseresultatet uppgick till -6,6 MSEK (-4,0).



Koncernens räkenskaper*

Resultaträkning, MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	Kv. 3	Kv. 3	Kv. 1-3	Kv. 1-3	Helår
Summa rörelsens intäkter	28,7	36,3	117,0	126,9	168,3
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-17,4	-21,5	-70,3	-77,4	-100,5
Övriga externa kostnader	-4,8	-4,2	-17,9	-14,5	-20,4
Personalkostnader	-8,6	-8,3	-29,4	-27,6	-38,1
Avskrivningar	-0,9	-0,7	-2,6	-2,2	-2,9
Andelar i intresseföretags resultat	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Rörelseresultat	-2,6	1,6	-2,6	5,1	6,3
Finansnetto	0,1	0,0	0,2	-0,4	-0,3
Resultat efter finansiella poster	-2,5	1,6	-2,4	4,8	6,0
Skatt	0,4	-0,4	0,5	-1,0	-0,7
Periodens resultat	-2,1	1,2	-2,0	3,8	5,3
Resultat per aktie (kronor)	-0,07	0,04	-0,07	0,13	0,18
Resultat per aktie efter full utspädning (kronor)	-0,07	0,04	-0,07	0,13	0,18
Balansräkning, MSEK			2023	2022	2022
			30 sep	30 sep	31 dec
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar			12,3	10,6	11,6
Materiella anläggningstillgångar			1,0	1,1	1,2
Finansiella anläggningstillgångar			2,7	0,3	0,3
Summa anläggningstillgångar			16,0	12,0	13,1
Varulager			48,2	37,2	46,3
Kortfristiga fordringar			17,9	31,6	37,1
Likvida medel och finansiella placeringar			11,8	27,9	28,0
Summa omsättningstillgångar			77,9	96,7	111,4
Summa tillgångar			93,9	108,7	124,5
Eget kapital, avsättningar och skulder					
Aktiekapital			28,7	28,7	28,7
Bundet eget kapital			15,0	13,1	14,4
Ansamlat resultat			9,1	17,5	16,9
Summa eget kapital			52,8	59,4	59,9
Avsättningar			1,7	1,6	1,7
Långfristiga skulder			-	-	-
Kortfristiga skulder			39,3	47,8	62,9
Summa eget kapital, avsättningar och skulder			93,9	108,7	124,5

* Matematisk avrundning

Kassaflödesanalys, MSEK	2023	2022	2022
	Kv. 1-3	Kv. 1-3	Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1,0	6,5	10,3
Förändring av rörelsekapital	-3,5	-6,5	-8,4
Löpande verksamheten	-4,5	0,0	1,9
Investeringsverksamheten exklusive kortfristiga placeringar	-5,9	-5,8	-7,6
Finansieringsverksamheten	-5,7	-6,4	-6,4
Årets kassaflöde exklusive kortfristiga placeringar	-16,2	-12,2	-12,1
Årets kassaflöde inklusive kortfristiga placeringar	-16,2	-12,2	###
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar	11,8	27,9	28,0
Nettolåneskuld*	-11,8	-27,9	-28,0

Förändring av eget kapital, MSEK	2023	2022	2022
	Kv. 1-3	Kv. 1-3	Helår
Ingående eget kapital	59,9	60,0	60,0
Periodens resultat	-2,0	3,8	5,3
Omräkningsdifferens	0,6	2,0	1,0
Nyemission	0,0	1,3	1,3
Utdelning	-5,7	-7,8	-7,8
Belopp vid periodens utgång	52,8	59,4	59,9

Nyckeltal		2023	2022	2022
		Kv. 1-3	Kv. 1-3	Helår
EBITDA marginal	%	-0,4	5,8	5,5
Rörelsemarginal	%	-2,3	4,0	3,7
Vinstmarginal	%	-2,1	3,8	3,6
Sysselsatt kapital	MSEK	52,8	59,4	59,9
Avkastning på sysselsatt kapital	%	-6	11	10
Eget kapital	MSEK	52,8	59,4	59,9
Avkastning på eget kapital	%	-5	9	9
Nettolåneskuld inklusive kortfristiga placeringar *	MSEK	-11,8	-27,9	-28,0
Skuldsättningsgrad	ggr.	0	0	0
Soliditet	%	56	55	48
Resultat per aktie	SEK	-0,07	0,13	0,18
Eget kapital per aktie	SEK	1,84	2,07	2,09
Nettolåneskuld per aktie*	SEK	-0,41	-0,97	-0,98
Aktiens sista avslutskurs i perioden	SEK	4,84	5,22	5,20
Antal utestående aktier	.000 st.	28 712	28 712	28 712
Genomsnittligt antal utestående aktier	.000 st.	28 712	28 632	28 632
Antal utestående aktier efter full utspädning	.000 st.	29 712	29 712	29 712

* Negativt värde = nettokassa