

2016

Kvartalsrapport 3



PALLAS GROUP AB (PUBL)

2016-09-30

First North handelsnamn: PALS B

PALLAS GROUP AB (publ)

Kvartalsrapport Q3 2016

- EBITDA för perioden uppgick till 5,4 Mkr (4,0 Mkr (6mån)).
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,8 Mkr (0,9 Mkr (6mån)).
- Amorteringarna under perioden uppgick till 2,4 Mkr (1,0 Mkr).

Resultat i korthet

<i>KONCERN</i>	Juli-Sept		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016(9 mån)	2015(6mån)
Nettoomsättning, Mkr	8,5	7,4	25,0	14,9
EBITDA	1,8	2,3	5,4	4,0
Rörelseresultat, Mkr	0,2	0,8	0,8	0,9
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-0,9	0,0	-1,8	-0,6
Resultat efter skatt, Mkr*	-0,9	0,0	-1,8	-0,6
Resultat per aktie, kronor	-0,05	0,00	-0,10	-0,03
Rörelsemarginal, %	2,4	10,8	3,2	6,0
Soliditet, exkl. minoritet, %	3,6	5,0	3,6	4,5

Verksamhet

Pallas Group AB(publ) med säte i Göteborg är ett sjölogistikbolag som grundades år 2000. Koncernen bedriver sin verksamhet under namnet Pallas Shipping. Koncernen är en underkoncern till Smart Energy Sweden Group AB(publ), www.sesab.net.

Koncernen inriktar sig på nischade avancerade bunkringsfartyg. Koncernen sysselsätter ca 40 personer inkl. landpersonal. Mer information om koncernen finner man på bolagets hemsida www.pallasgroup.se

Bolagets B-aktie handlas på Nasdaq OMX First North. Antalet aktieägare var 30 september ca. 1000 st. Certified Adviser för bolaget är Mangold Fondkommission AB, tel: 08-503 015 50.

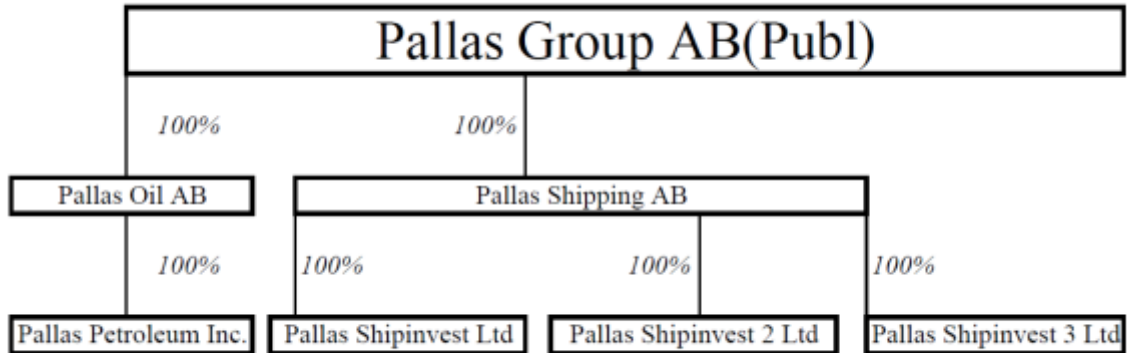


Bunkringsfartyget Pallas Glory vid lastning på en oljeterminal

Fartygen

M/T Pallas Glory är ett specialanpassat bunkerfartyg byggt 2005 och seglar sedan mars 2016 i spotmarknaden för bolagets olika kunder däribland Smart Energy.

M/T Pallas är ett nybyggt miljöanpassat bunkerfartyg som levererades i november 2011 och sedan december 2011 seglar i ett timecharteravtal för Topoil AB. Avtalet med Topoil löper ut inom kort och bolaget är i förhandling om att ingå ett nytt TC avtal med ett annat oljebolag, mer info beräknas presenteras inom kort.

Koncernstruktur


M/T Pallas förser en lyxyacht med bränsle.

Perioden Januari 2016-September 2016

Omsättningen under perioden uppgick till 25,0 Mkr(24,5 Mkr) vilket är en ökning med 2 % från samma niomånadersperiod föregående år. Detta beror på att fartyget M/T Pallas Glory från och med mars 2016 seglar i spotmarkanden, men ökningen skulle varit högre om fartyget inte legat still och lastletande en period i samband med att timecharteravtalet avslutades.

Sysselsättningsgraden har varit god för MT Pallas som uppnådde 100% under perioden men bara ca 75% för MT Pallas Glory. Driftsavbrotten har varit begränsade till ovan nämnda period som dock påverkat resultatet negativt med ca 0,7 Mkr.

Koncernens EBITDA uppgick till 5,4 Mkr(4,0 Mkr (6 mån)) och resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,8 Mkr(-0,6 Mkr (6mån)).

Väsentliga händelser under och efter perioden

- MT Pallas Glory har under mars 2016 transporterat sin första last för Smart Energys räkning och sysselsättningen för fartyget i spotmarknaden har under andra och tredje kvartalet ökat både för externa kunder samt Smart Energy då deras bränsledepå i Trelleborg har tagits i fullt bruk.
- Timecharteravtalet för M/T Pallas Glory med Stena Oil avslutades i mars 2016.
- Bolaget har hos Nasdaq OMX ansökt om avnotering av bolagets aktie vilket kommer att bespara bolaget mycket pengar. Datum för sista handelsdag kommer att presenteras efter att Nasdaq behandlat ansökan. Till dess handlas aktien på obs-listan.
- Koncernens likviditet är ansträngd då intäkterna för Pallas Glory har varit ca 1 mkr mindre än beräknat vilket belastar både resultat och likviditet. Ledningen ser nu över alla kostnader och har påbörjat ett besparingsprogram. De besparingar som uppstod i samband med att Smart Energy blev nytt moderbolag för Pallas Group har redan gett effekt men det är inte tillräckligt och därför påbörjas nu ett större besparingsprogram.

Bunkerfartygen

M/T Pallas är i drift sedan december 2011 i sin timecharter för Topoil AB. Detta TC avtal löper ut inom kort och bolaget är i förhandling om att ingå ett nytt TC avtal med ett annat oljebolag.

M/T Pallas Glory seglar sedan mars 2016 i spotmarknaden för bolagets olika kunder, däribland Smart Energy.

Bolaget två bunkerfartyg uppfyller större oljebolags regelverk för att kunna operera över hela världen vilket gör fartygen flyttbara i händelse av att kunderna vill använda fartygen i någon annan geografisk del av Europa.

Kommande rapporttillfälle

Delårsrapport för kvartal 4, oktober 2016 – december 2016
Delårsrapport för kvartal 1, januari 2017 – mars 2017

den 31 mars 2017
den 31 maj 2017

Delårsrapporten finns även tillgänglig på bolagets hemsida www.pallasgroup.se.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av revisor.

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med BFNAR 2012:1.

Bolaget har kalenderår som räkenskapsår.

Göteborg den 30 november 2016

Styrelsen



M/T Pallas medverkar i övning med Kustbevakningen.

Koncernens resultaträkning, Mkr	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015(6MÅN)
Nettoomsättning	8,5	7,4	25,0	14,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelsens kostnader	-6,7	-5,1	-19,6	-10,9
Rörelseresultat före av-/nedskrivning	1,8	2,3	5,4	4,0
Avskrivningar	-1,6	-1,5	-4,6	-3,1



Nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	0,2	0,8	0,8	0,9
Finansnetto	-1,1	-0,8	-2,6	-1,5
Resultat efter finansiella poster	-0,9	0,0	-1,8	-0,6
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter skatt	-0,9	0,0	-1,8	-0,6
<i>Resultat hänförligt till</i>				
<i>Pallas Group</i>	<i>-0,9</i>	<i>0,0</i>	<i>-1,8</i>	<i>-0,6</i>
<i>Minoritetsägare</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>

Moderbolagets resultaträkning, Mkr

	Juli-September		HALVÅR/HELÅR	
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Nettoomsättning	0,6	0,5	1,8	1,1
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelsens kostnader	-0,6	-0,5	-1,6	-1,1
Rörelseresultat före av-/nedskrivning	0,0	0,0	0,2	0,0
Avskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	0,0	0,0	0,2	0,0
Finansnetto	0,0	0,0	0,0	1,4
Resultat efter finansiella poster	0,0	0,0	0,2	1,4
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter skatt	0,0	0,0	0,2	1,4

Balansräkning, Mkr

	KONCERN			MODERBOLAG		31/12 2015
	30/9 2016	30/9 2015	31/12 2015	30/9 2016	30/9 2015	
Immateriella anl. tillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Materiella anl. tillgångar**	112,3	115,5	111,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella anl. tillgångar	1,2	1,2	1,2	29,9	27,5	29,9
Varulager	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga fordringar	2,5	1,0	1,4	1,9	1,8	1,3



Kortfristiga placeringar	1,2	1,2	1,2			
Kassa och bank	0,1	3,6	3,8	0,0	0,0	0,0
Summa tillgångar	117,4	122,5	118,6	31,8	29,3	31,2
Eget kapital	4,2	6,1	5,3	29,5	27,9	29,3
<i>Summa eget kapital hänförligt till</i>						
<i>Pallas Group</i>	4,2	6,1	5,3	n/a	n/a	n/a
<i>Minoritetsintresse</i>	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	n/a
Avsättningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Långfristiga skulder	99,5	102,8	96,9	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	13,7	13,6	16,4	2,3	1,4	1,9
Summa eget kapital och skulder	117,4	122,5	118,6	31,8	29,3	31,2



M/T PALLAS förser ett kryssningsfartyg i Köpenhamn med bränsle.

**Koncernens kassaflödesanalys,
Mkr**

	Juli-September		Jan-Sept		HELÅR	
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,5	0,0	-2,8	1,5		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,3	0,0	-0,7		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,5	0,3	-0,9	-0,4		
Periodens kassaflöde	-1,0	0,0	-3,7	0,4		
Likvida medel vid periodens början	1,1	3,6	3,8	3,6		

Kursdifferens i likvida medel	0,0	0,0	0,0	-0,2
Likvida medel vid periodens slut	0,1	3,6	0,1	3,8

**Moderbolagets
kassaflödesanalys, Mkr**

	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,5	-0,3	-1,5	0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	0,0	-1,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,5	0,3	1,5	0,7
Periodens kassaflöde	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens början	0,0	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut	0,0	0,0	0,0	0,0

Förändring av eget kapital, Mkr

<i>Koncern</i>	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Ingående eget kapital	4,8	6,0	5,3	6,0
Utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändring koncernstruktur	0,0	0,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferens	0,3	0,1	0,7	-0,1
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-0,9	0,0	-1,8	-0,6
Utgående eget kapital	4,2	6,1	4,2	5,3

Förändring av eget kapital, Mkr

<i>Moderbolag</i>	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Ingående eget kapital	29,5	27,9	29,3	27,9
Utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0	0,0
Nyemission	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skattefordran	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	0,0	0,0	0,2	1,4
Utgående eget kapital	29,5	27,9	29,5	29,3

Koncernens nyckeltal

	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Resultat per aktie, kronor	-0,05	0,00	-0,10	-0,07
Rörelsemarginal, %	2,4	10,8	3,2	3,5
Vinstmarginal, %	2,4	12,2	3,6	5,8
Avkastning på eget kapital, %	-21,4	0,0	-42,9	-21,7
Avkastning på totalt kapital, %	0,2	0,7	0,8	2,5
Eget kapital per aktie, kronor	0,24	0,35	0,24	0,35
Medelantal aktier före utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250



Medelantal aktier efter utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal aktier vid bokslutsdatum före utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal aktier vid bokslutsdatum efter utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal egna aktier vid bokslutsdatum	-	-	-	-
Soliditet, exkl. minoritet, %	3,6	5,0	3,6	4,5
Skuldsättningsgrad	27,0	19,1	27,0	21,4
Kassalikviditet, %	27,7	42,6	27,7	31,7

Moderbolagets nyckeltal

	Juli-September		Jan-Sept	HELÅR
	2016	2015	2016 (6MÅN)	2015 (6MÅN)
Resultat per aktie, kronor	0,00	0,00	0,01	0,08
Rörelsemarginal, %	0,0	0,0	11,1	0,0
Vinstmarginal, %	0,0	0,0	11,1	127,3
Avkastning på eget kapital, %	0,0	0,0	0,7	4,8
Avkastning på totalt kapital, %	0,0	0,0	0,6	4,5
Eget kapital per aktie, kronor	1,71	1,62	1,71	1,70
Medelantal aktier före utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Medelantal aktier efter utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal aktier vid bokslutsdatum före utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal aktier vid bokslutsdatum efter utspädning, tusental	17 250	17 250	17 250	17 250
Antal egna aktier vid bokslutsdatum	-	-	-	-
Soliditet %	92,8	95,2	92,8	93,9
Skuldsättningsgrad	0,1	0,0	0,1	0,1
Kassalikviditet, %	82,6	128,6	82,6	68,4

En glad besättning ombord på Pallas Glory som har livbåtsövning!



Pallas Group AB (publ)

www.pallasgroup.se

Hällef Lundregatan 12- Fiskebäcks hamn

426 58 Västra Frölunda

Tel. 031-135028 shipping@pallasgroup.se