



**Delårsrapport
1 januari – 30 juni 2019**

EUROCON CONSULTING AB (publ)

Delårsrapport januari – juni 2019

Koncernen april-juni 2019

- Nettoomsättningen ökade till 68,6 (67,5) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 2,8 (6,9) MSEK
- Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 (10,3) procent
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 3,3 (6,6) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 2,7 (5,1) MSEK
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,07 (0,12) SEK
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,06 (0,12) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 11,1 (10,8) MSEK

Koncernen januari-juni 2019

- Nettoomsättningen ökade till 143,0 (138,1) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 7,5 (16,9) MSEK
- Rörelsemarginalen uppgick till 5,3 (12,2) procent
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 8,0 (21,0) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 6,5 (17,2) MSEK
- Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,15 (0,40) SEK
- Resultatet per aktie efter utspädning uppgick till 0,15 (0,39) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 21,0 (12,0) MSEK
- Koncernens likvida medel ökade till 16,1 (15,9) MSEK och soliditeten uppgick till 41,8 (52,7) procent vid periodens slut

Kommentar av VD Peter Johansson

Ytterligare ett kvartal med omsättningsrekord men vi når inte rörelsemarginalmålet om 10 procent. Den lägre lönsamheten för halvåret beror framförallt på lägre beläggning. Perioden innehöll även mindre tillgänglig arbetstid i jämförelse med fjolåret. Under kvartalet har ett antal möjliga projekt skjutits framåt i tiden vilket är tecken på en försvagad konjunktur. Kunderna har blivit mer försiktiga med att fatta beslut om både små och stora investeringar. Behovet av investeringar är dock fortsatt stort enligt vår bedömning så vi tror och hoppas att det blir något stabilare under hösten. Vi arbetar naturligtvis kontinuerligt med att uppnå vårt lönsamhetsmål.

Inom segmentet Produktförsäljning är kunderna fortsatt avvaktande med att göra investeringar. I slutet av kvartal ett fick vårt produktbolag en större order vilket gör att det svaga resultat som redovisades första kvartalet bedöms förbättras något kommande kvartal. Något ytterligare större uppdrag krävs dock för att vi skall nå målet om 10 procent rörelsemarginal.

Vi har under perioden haft fortsatt högt tryck i nyrekryteringarna då vi ser att vi kommer att behöva fler duktiga medarbetare för att möta framtida efterfrågan hos våra kunder. Vi har rekryterat en ny vd till vårt dotterbolag KLT Konsult, Jörgen Lindström, då nuvarande vd, Jonas Kroll, går i pension. Vi har också fortsatt fokus på förvärv på samtliga orter och inom samtliga områden.

Den 14 januari offentliggjorde vi förvärvet av ingenjörsföretaget pidab AB i Göteborg med 25 medarbetare. Integrationsarbetet för pidab har flutit på bra och kommer att fortgå under de kommande månaderna.

Jag är fortsatt optimistisk trots en svagare start första halvåret och tror på en förbättring under hösten. Jag ser med spänning fram mot nya uppdrag, nya kunder och fler nya duktiga medarbetare.

Örnsköldsvik i augusti 2019

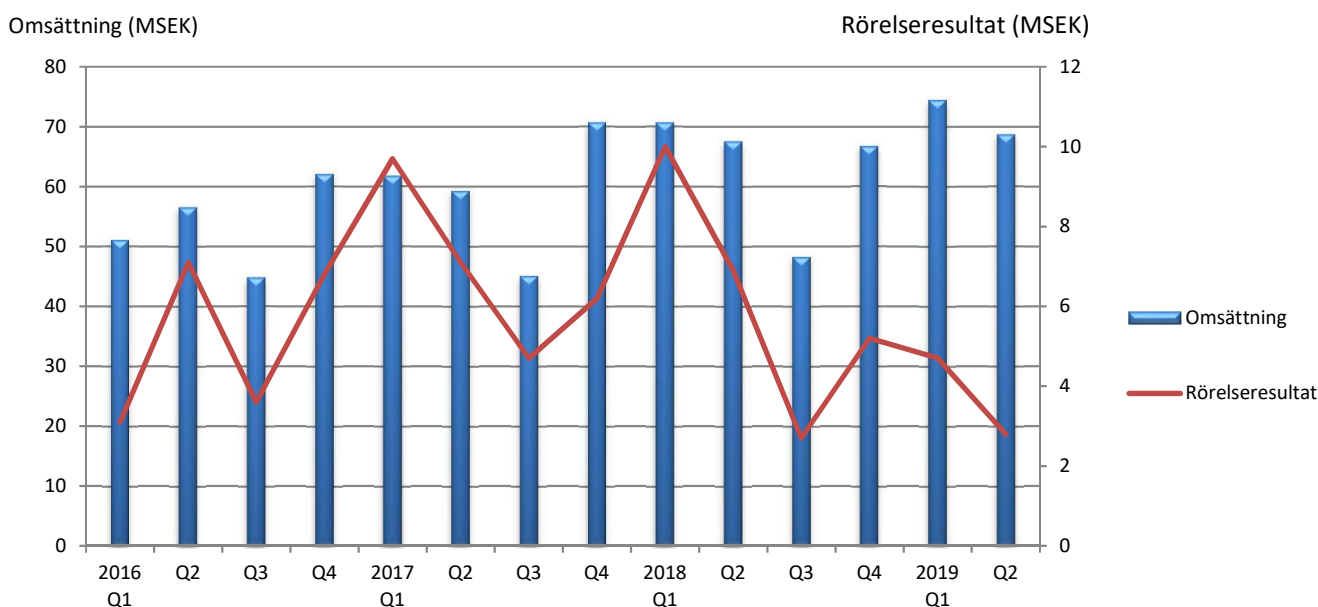
Peter Johansson
VD och koncernchef

Nettoomsättning och resultatutveckling

Nettoomsättningen för kvartalet ökade till 68,6 (67,5) MSEK vilket är en ökning med 1,6 (14,0) procent jämfört med samma kvartal 2018. Rörelseresultatet uppgick till 2,8 (6,9) MSEK med en rörelsemarginal om 4,1 (10,3) procent. Finansnettot uppgick till 0,5 (-0,3) MSEK, och utgörs framförallt av resultat från andelar i intressebolag.

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 143,0 (138,1) MSEK vilket är en ökning med 3,5 (14,2) procent jämfört med samma period 2018. Av första halvårets omsättning härrör 13,7 MSEK till pidab, som ingår i räkenskaperna från och med januari 2019. Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 7,5 (16,9) MSEK och rörelsemarginalen till 5,3 (12,2) procent. Finansnettot uppgick till 0,5 (4,1) MSEK, vilket för 2018 inkluderar en vinst vid avyttring av andelar i intressebolag med 4,5 MSEK.

Nettoomsättning och rörelseresultat per kvartal



Medarbetare

Medelantalet årsanställda har under kvartalet ökat till 261 (259).

Pågående projekt och framtidsutsikter

Efterfrågan hos kunder inom skogsindustrin, energisektorn, biokemi- och gruvindustrin samt läkemedels- och livsmedelsindustrin fokuseras i hög grad mot investeringar i ombyggnationer och systembyten samt mot nybyggnationer.

Eurocon har även förmånen att delta i större projekt hos kunder som: Andritz, Domsjö fabriker, Getinge, Holmen, Linnéuniversitetet i Kalmar, Metsä Board, LKAB, Mondi, NKT Cable, SCA, Södra Cell, Södra Wood, Valmet, Växjö Energi och Övik Energi.

Investeringar

Under kvartalet uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0,2 (0,5) MSEK. Av- och nedskrivningar uppgick till 3,4 (0,9) MSEK. De ökade avskrivningarna under kvartalet jämfört med 2018 är en följd av att koncernen från och med den 1 januari 2019 börjat tillämpa IFRS 16 vilket innebär att även nyttjanderätter i form av exempelvis lokalhyror och mjukvarulicenser numer redovisas utifrån dess avtal, som tillgångar och skulder. Tidigare år har denna redovisningsprincip varit förbehållet leasingbilar. I årsredovisningen 2018, not 1, beskrivs IFRS 16 ytterligare. Se även not 1 i denna rapport för upplysning om de finansiella effekterna av övergången.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det andra kvartalet uppgick till 11,1 (10,8) MSEK, varav kassaflödet från förändringen av rörelsekapitalet var 5,1 (7,2) MSEK som till största delen beror på mindre kapital bundet i kundfordringar.

Koncernens likvida medel uppgick till 16,1 (15,9) MSEK. Räntebärande skulder uppgick den 30 juni 2019 till 38,8 (4,7) MSEK och avser till största delen skulder för leasing samt en utnyttjad checkräkningskredit uppgående till 11,4 MSEK (0). Soliditeten var 41,8 (52,7) procent.

Det egna kapitalet var vid periodens slut 80,3 (80,5) MSEK och koncernens balansomslutning uppgick vid detta tillfälle till 192,1 (152,5) MSEK.

Strategideklaration

Introduktionen av Eurocon aktien i december 2007 var det första steget i den strategideklaration som togs fram i början av 2007. Strategin har sedan dess bearbetats årligen. Sedan 2007 har bolaget haft som målsättning att fördubbla omsättningen över en femårsperiod, vilket motsvarar en tillväxt om 15 procent per år. Samtidigt har bolaget haft ett mål om 10 procent i rörelsemarginal. När dessa mål infördes 2007 hade bolaget en omsättning om SEK 70 miljoner. Sedan dess har omsättningen ökat med över 200 procent till SEK 253 miljoner 2018. Eftersom basen har ökat kraftigt är det en naturlig konsekvens att det också blir alltmer svårt att uppnå tillväxtmålet som sattes 2007. Styrelsen har därför beslutat att tillväxtmålet från och med 2018 ska ändras till 10 procent per år. Tillväxten ska komma från såväl organisk tillväxt som genom förvärv. Målet om en rörelsemarginal om 10 procent kvarstår. Under 2011 inleddes ett arbete med att göra Eurocon redo för en reglerad marknadsplats. Under 2014 implementerades redovisningssystemet IFRS vilket krävs för en eventuell planerad notering. Tidplanen för byte av marknadsplats har skjutits fram beroende på att Eurocon prioriterar att nå uppsatta lönsamhets- och tillväxtmål samt att bedömningen är att omsättningen bör vara något högre.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2018. Inga väsentliga risker bedöms ha tillkommit sedan dess.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga affärstransaktioner med närstående har förekommit under perioden förutom sedvanliga ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Tvister och rättsliga processer

Det finns inga betydande pågående tvister eller rättsliga processer som Eurocon är involverat i.

Euroconaktien

Eurocon Consulting AB:s (publ) aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market (tidigare Aktietorget) sedan den 14 december 2007. Totala antalet aktier i Eurocon uppgår till 42 727 279 fördelade på cirka 1 400 aktieägare. Slutkursen den 30 juni 2019 var 6,04 (6,38).

I oktober 2017 förvärvade Eurocon Consulting 100 procent av aktierna och rösterna i KLT Konsult AB, med den första oktober som övertagandedatum och den femte oktober som tillträdesdatum. Avtalad villkorad tilläggsköpeskilling i det förvärvade bolaget är hänförlig till nivå på EBIT-resultat för räkenskapsåren 2017 och 2018. Ersättningen består vidare i en tilläggsköpeskilling om maximalt 4 000 TSEK i kontant likvid samt 900 000 nyemitterade aktier. Kvittningsemissionen har hanterats på årsstämman 2019 men antalet aktier är inte fastställt ännu. Fler upplysningar finns att läsa i årsredovisningen för 2018 på sidan 60.

De tio största aktieägarna 2019-06-30

	Antal aktier	Kapitalandel, %	Röstandel, %
Ronald Andersson	4 463 317	10,5	10,5
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension	3 411 701	8,0	8,0
Placeringsfond Småbolagsfond, Norden	2 262 865	5,3	5,3
Ulf Rask	2 007 163	4,7	4,7
Christer Svanholm	1 835 459	4,3	4,3
Fredrik Forsgren	1 773 523	4,2	4,2
Johan Westman	1 639 505	3,8	3,8
Nordea småbolagsfond, Sverige	1 599 484	3,7	3,7
Mikael Lindqvist	1 145 237	2,7	2,7
Ålandsbanken AB	1 138 810	2,7	2,7
Övriga aktieägare	21 450 215	50,1	50,1
Totalt antal aktier	42 727 279	100,0	100,0

Alla aktier har samma rösträtt. En aktie = en röst.

Insynspersoner och större aktieägare som har förändrat sitt innehav under kvartal 2, 2019

	Antal aktier 2019-03-31	Förändring under kv. 2	Antal aktier 2019-06-30	Röstandel, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension	3 484 446	-72 745	3 411 701	8,0
Johan Westman	1 631 000	8 505	1 639 505	3,8

Datum för ekonomiska rapporter

Delårsrapport januari-september	5 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	20 februari 2020
Årsredovisning 2019	27 mars 2020

Årsredovisningar och rapporter kan beställas från Eurocon Consulting AB, Box 279, 891 26 Örnköldsvik, tel: 0660-29 56 00 eller hämtas på bolagets hemsida, www.eurocon.se.

Verksamheten

För en detaljerad beskrivning av verksamheten inom Eurocon hänvisar vi till vår hemsida www.eurocon.se. Årsredovisningar och rapporter kan beställas från Eurocon Consulting AB, Box 279, 891 26 Örnköldsvik, tel: 0660-29 56 00 eller hämtas på bolagets hemsida, www.eurocon.se.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018	Rullande
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår	juli-juni
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	68 610	67 536	143 023	138 082	252 939	257 880
Övriga rörelseintäkter	176	97	335	120	437	652
	68 786	67 633	143 358	138 202	253 376	258 532
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Konsulttjänster och material	-6 141	-4 503	-14 073	-9 646	-19 565	-23 992
Övriga externa kostnader	-5 342	-8 562	-12 730	-16 492	-31 302	-27 540
Personalkostnader	-51 096	-46 691	-102 545	-93 292	-174 027	-183 280
Avskrivningar tillgångar	-552	-473	-1 101	-942	-1 819	-1 978
Avskrivningar nyttjanderätter	-2 842	-457	-5 384	-917	-1 872	-6 339
Övriga rörelsekostnader	-1	-5	-1	-6	-6	-1
	-65 974	-60 691	-135 834	-121 295	-228 591	-243 130
Rörelseresultat	2 812	6 942	7 524	16 907	24 785	15 402
Resultat från andelar i intresseföretag	637	-294	832	4 144	6 582	3 270
Övrigt finansnetto	-112	-31	-364	-51	-92	-405
Resultat efter finansnetto	3 337	6 617	7 992	21 000	31 275	18 267
Skatt på periodens resultat	-632	-1 534	-1 512	-3 769	-5 757	-3 500
Periodens resultat	2 705	5 083	6 480	17 231	25 518	14 767
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	2 815	5 083	6 590	17 231	25 518	14 877
Innehav utan bestämmande inflytande	-110		-110			-110
Periodens resultat	2 705	5 083	6 480	17 231	25 518	14 767

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018	Rullande
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår	juli-juni
Periodens resultat	2 705	5 083	6 480	17 231	25 518	14 767
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	2 705	5 083	6 480	17 231	25 518	14 767
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	2 815	5 083	6 590	17 231	25 518	14 877
Innehav utan bestämmande inflytande	-110		-110			-110
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets stamaktieägare						
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,07	0,12	0,15	0,40	0,60	0,35
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,06	0,12	0,15	0,39	0,58	0,34
Antal aktier före utspädning	42 727 279	42 727 279	42 727 279	42 727 279	42 727 279	42 727 279
Antal aktier efter utspädning	44 228 966	43 627 279	44 073 027	43 627 279	43 627 279	43 850 153

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	61 828	51 809	51 809
Övriga immateriella tillgångar	4 882	4 573	4 052
Materiella anläggningstillgångar	2 376	2 382	2 103
Nyttjanderättstillgångar	27 277	4 668	4 811
Uppskjutna skattefordringar	32		
Finansiella anläggningstillgångar	4 841	3 172	3 631
Summa anläggningstillgångar	101 236	66 604	66 406
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	74 819	69 973	81 656
Likvida medel	16 083	15 937	11 534
Summa omsättningstillgångar	90 902	85 910	93 190
SUMMA TILLGÅNGAR	192 138	152 514	159 596
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Hänförligt till aktieägare i moderföretaget	80 373	80 451	88 738
Innehav utan bestämmande inflytande	-85		
Summa eget kapital	80 288	80 451	88 738
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	1 119	1 127	1 001
Övriga avsättningar	108		
Leasingskulder nyttjanderätter	16 981	2 139	2 556
Övriga långfristiga skulder	700		
Summa långfristiga skulder	18 908	3 266	3 557
Kortfristiga skulder			
Skatteskuld	96	88	74
Leasingskulder nyttjanderätter	10 444	2 529	2 256
Övriga räntebärande skulder	11 397		
Övriga Kortfristiga skulder	71 005	66 180	64 971
Summa kortfristiga skulder	92 942	68 797	67 301
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	192 138	152 514	159 596
Varav räntebärande skulder (inkl. leasing nyttjanderätter)	38 822	4 668	4 812

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL (TSEK)

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ingående eget kapital 2019-01-01	88 738	78 175	78 175
Periodens totalresultat	6 480	17 231	25 518
Lämnad utdelning	-14 955	-14 955	-14 955
	25		
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande			
Utgående eget kapital 2019-06-30	80 288	80 451	88 738
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	80 373	80 451	88 738
Innehav utan bestämmande inflytande	-85		
Totalt	80 288	80 451	88 738

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (TSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	4 273	30 178	-201	54 488	88 738		88 738
Periodens resultat				6 590	6 590	-110	6 480
Omföring från reserver			201	-201			
Periodens totalresultat				6 590	6 590	-110	6 480
Utdelning				-14 955	-14 955		-14 955
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande						25	25
Summa transaktioner med ägare				-14 955	-14 955	25	-14 930
Utgående eget kapital 2019-06-30	4 273	30 178		45 922	80 373	-85	80 288

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	3 337	6 617	7 992	21 000	31 275
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 583	1 113	5 248	-2 422	-3 315
Betald (-) och återbetald (+) inkomstskatt		-4 111	-1 906	-6 510	-9 411
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	5 920	3 619	11 334	12 068	18 549
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Förändringar av rörelsefordringar	6 125	1 605	14 583	1 846	-9 064
Förändringar av rörelseskulder	-988	5 594	-4 969	-1 880	-3 089
	5 137	7 199	9 614	-34	-12 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 057	10 818	20 948	12 034	6 396
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto likviditetspåverkan (not 3)	24		-7 326		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-151	-476	-517	-487	-647
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	343	230	750	468	1 415
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar				5 898	7 876
Kassaflöde från investeringsverksamheten	216	-246	-7 093	5 879	8 644
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	11 397		11 397		
Amortering av lån	-2 965	-606	-5 748	-1 369	-2 899
Lämnad utdelning	-14 955	-14 955	-14 955	-14 955	-14 955
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 523	-15 561	-9 306	-16 324	-17 854
Periodens kassaflöde	4 750	-4 989	4 549	1 589	-2 814
Likvida medel vid periodens början	11 333	20 926	11 534	14 348	14 348
Likvida medel vid periodens utgång	16 083	15 937	16 083	15 937	11 534

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018	Rullande
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår	juli-juni
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	5 377	5 546	11 526	10 716	20 744	21 554
Övriga rörelseintäkter					161	161
	5 377	5 546	11 526	10 716	20 905	21 715
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Konsulttjänster och material	-6		-6			-6
Övriga externa kostnader	-2 157	-2 381	-4 558	-4 368	-8 558	-8 748
Personalkostnader	-3 210	-3 164	-6 806	-6 344	-12 336	-12 798
Avskrivningar	-2	-2	-4	-4	-11	-11
	-5 375	-5 547	-11 374	-10 716	-20 905	-21 563
Rörelseresultat	2	-1	152	0	0	152
Finansnetto	-2	1	-152		16 000	15 848
Resultat efter finansnetto	0	0	0	0	16 000	16 000
Skatt på periodens resultat					-2	-2
Periodens resultat	0	0	0	0	15 998	15 998

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018	Rullande
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår	juli-juni
Periodens resultat	0	0	0	0	15 998	15 998
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	0	0	0	0	15 998	15 998

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	25	221	29
Finansiella anläggningstillgångar	57 700	42 274	42 274
Summa anläggningstillgångar	57 725	42 495	42 303
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	16 135	14 080	30 282
Likvida medel		701	870
Summa omsättningstillgångar	16 135	14 781	31 152
SUMMA TILLGÅNGAR	73 860	57 276	73 455
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	42 631	41 587	57 585
Långfristiga skulder	700		
Kortfristiga skulder	30 529	15 689	15 870
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 860	57 276	73 455
Varav räntebärande skulder	11 397	0	0

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG (TSEK)

	2019	2018	2019	2018	2018
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	Helår
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt					16 000
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Anteciperad utdelning				16 000	-16 000
Övrigt	2	2	4	4	-150
Betald (-) och återbetald (+) inkomstskatt		-91		-245	-334
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	2	-89	4	-15 759	-484
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Förändringar av rörelsefordringar	-11 688	-4 306	-1 853	-1 488	-1 838
Förändringar av rörelseskulder	-472	623	-506	-1 245	-827
	-12 160	-3 683	-2 359	-2 733	-2 665
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 158	-3 772	-2 355	13 026	-3 149
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-1 025		-10 957		
Erhållen utdelning från dotterbolag	16 000	16 000	16 000		16 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-187		-187	-313
Försäljning av materiella anläggningstillgångar					470
Kassaflöde från investeringsverksamheten	14 975	15 813	5 043	-187	16 157
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	11 397		11 397		
Lämnad utdelning	-14 955	-14 955	-14 955	-14 955	-14 955
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 558	-14 955	-3 558	-14 955	-14 955
Periodens kassaflöde	-741	-2 914	-870	-2 116	-1 947
Likvida medel vid periodens början	741	3 615	870	2 817	2 817
Likvida medel vid periodens utgång	0	701	0	701	870

Nyckeltal (koncernen)	2019	2018	2018
	jan-juni	jan-juni	helår
Omsättningstillväxt (%)	3,5	14,2	7,0
Rörelsemarginal (%)	5,3	12,2	9,8
Vinstmarginal (%)	5,6	15,2	12,4
Eget kapital (MSEK)	80,3	80,5	88,7
Soliditet (%)	41,8	52,7	55,6
Medelantal anställda	261	240	235
Antal arbetstimmar i perioden	976	984	2 000
Antal aktier vid periodens slut	42 727 279	42 727 279	42 727 279
Antal aktier vid periodens slut inkl. möjlig utspädning	44 251 037	43 627 279	43 627 279
Eget kapital per aktie (SEK)	1,88	1,88	2,08
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	42 727 279	42 727 279	42 727 279
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	44 073 027	43 627 279	43 627 279
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,15	0,40	0,60
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,15	0,39	0,58
Nettoskuld (-) / Nettokassa (+) (MSEK)	4,7	15,9	11,5

Definitioner

Nettoskuld/nettokassa

Räntebärande tillgångar och likvida medel med avdrag för räntebärande skulder, exklusive leasingkulder.

Definition av övriga nyckeltal återfinns i årsredovisningen för 2018 på sidan 20.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). Redovisningsprinciperna är i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningarna av gällande standards, International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som godkänts av EU. Jämförelsetalen i delårsrapporten är omräknade för att följa samma redovisningsprincip. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 tillämpats. Från och med 1 jan 2019 tillämpar koncernen IFRS 16 Leasingavtal, i övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade för både koncernen och moderbolaget. För detaljerad information beträffande IFRS 16 samt övriga tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2018.

Övergången till IFRS 16 har inte haft någon påverkan på koncernens egna kapital vid ingången per 1 jan 2019.

Avstämning övergång från IAS 17 Leasingavtal till IFRS 16 Leasingavtal

Ingående värde för finansiell leasing 31 dec 2018	4 811
Tillkommande nyttjanderättstillgångar	25 796
Summa nyttjanderättstillgångar 1 jan 2019	30 607
Ingående skuld för finansiell leasing 31 dec 2018	4 811
Tillkommande skuld för nyttjanderättstillgångar	25 796
Summa skuld nyttjanderättstillgångar 1 jan 2019	30 607

Värdet för tillkommande nyttjanderättstillgångar har beräknats utifrån en tillämpad diskonteringsränta om 1,30 % för hyresavtal för lokaler samt 1,85 % för övriga nyttjanderättstillgångar så som inventarier, licensavtal m.m.

Tillämpningen av IFRS 16 har påverkat periodens (jan-juni) rörelseresultat positivt med 19 TSEK, räntekostnaderna har ökat med 166 TSEK och periodens resultat efter skatt har påverkats negativt med 116 TSEK. Anläggningstillgångarna har ökat med 22 063 TSEK, skulderna har ökat med 22 210 TSEK och det egna kapitalet har minskat med 116 TSEK per 2019-06-30 jämfört med om IAS 17 hade tillämpats.

Not 2 Segmentsredovisning

Segmentens intäkter och rörelseresultat inkluderar direkt hänförliga poster tillsammans med sådana poster som på ett tillförlitligt sätt kunnat allokeras till respektive segment. Första halvåret 2019 finns ingen kund där försäljningen utgör mer än 10 procent av den totala omsättningen. Motsvarande period 2018 fanns det däremot en kund inom segmenten Engineering samt Produktförsäljning där försäljningen uppgick till 35 procent.

Engineering

Koncernen erbjuder ett brett utbud av teknikkonsulttjänster inom alla ingenjörscienser. Dessa omfattar hela livscykeln för en investering hos våra kundgrupper, från förstudie till genomförandeprojekt och därefter underhåll. Vår tjänsteportfölj är inriktad mot att effektivisera och optimera våra kunders nya projekt och befintliga anläggningar.

Produktförsäljning

Koncernens produktförsäljning omfattas av programsviten SiteBase som effektiviserar och kvalitetssäkrar informationshanteringen i och kring en anläggning eller ett projekt, från förprojekt till driftsättning och underhållsarbete.

Elimineringar

Koncernens försäljning mellan segmenten elimineras i en separat kolumn i segmentredovisningen. Försäljning mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor.

Verksamhetsinriktad segmentindelning

Januari - juni	Engineering		Produkt-försäljning		Koncern-gemensamt		Elimineringar		Koncernen	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<i>TSEK</i>										
Intäkter och kostnader										
Försäljning till externa kunder	135 330	130 764	7 693	7 098		220			143 023	138 082
Försäljning mellan huvudsegment	366	353	113	112			-479	-465		
Övrig försäljning inom koncernen	521	728	2		11 526	10 496	-12 049	-11 224		
Nettoomsättning	136 217	131 845	7 808	7 210	11 526	10 716	-12 528	-11 689	143 023	138 082
Övriga intäkter	335	120							335	120
Rörelsekostnader	-123 316	-113 755	-7 324	-6 783	-11 237	-10 587	12 528	11 689	-129 349	-119 436
Av- och nedskrivningar immtrl anlägg.	-692	-521							-692	-521
Av- och nedskrivningar mtrl anlägg.	-5 549	-1 097	-114	-116	-130	-125			-5 793	-1 338
Rörelseresultat	6 995	16 592	370	311	159	4			7 524	16 907
Rörelsemarginal, %	5,1%	12,6%	4,7%	4,3%	1,4%	0,0%			5,3%	12,2%
Tillgångar och skulder										
Tillgångar	183 690	142 455	7 938	7 842	16 941	15 372	-16 431	-13 155	192 138	152 514
Skulder	91 538	64 415	4 734	4 745	32 009	16 058	-16 431	-13 155	111 850	72 063

Not 3 Rörelseförvärv

Förvärv av pidab AB

Under första kvartalet 2019 (14 januari) förvärvades samtliga aktier i bolaget pidab AB för 14 400 TSEK, varav 700 TSEK består av en beräknad tilläggsköpeskillning. Den villkorade köpeskillningen är värderad till diskonterat kassaflöde nivå 3. Beräkningen av den villkorade köpeskillningen är villkorad av parametrar i aktieöverlåtelseavtalet. Dessa parametrar är i huvudsak kopplade till förväntad vinst före skatt under 2019 och 2020.

Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

TSEK

Kundrelationer och varumärken	1 449
Övriga immateriella tillgångar	73
Materiella anläggningstillgångar	73
Andelar i intressebolag	378
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	6 896
Likvida medel	2 581
Summa tillgångar	11 450
Uppskjutna skatteskulder	-416
Räntebärande skulder	0
Övriga skulder	-6 653
Summa skulder	-7 069
Identifierbara nettotillgångar	4 381
Goodwill	10 019
Total köpeskillning	14 400

Eurocon Karlstad AB

Under det andra kvartalet bildades ett nytt dotterbolag med namnet Eurocon Karlstad AB där moderbolaget har en ägarandel uppgående till 51,0 %. Utöver ett aktiekapital om 50 TSEK tillsköt moderbolaget likvida medel i form av ett villkorat aktieägartillskott om 1 MSEK.

Påverkan på kassaflödet

pidab AB:

Köpeskillning: 14 400 TSEK

Avgår skuldförd tilläggsköpeskillning 700 TSEK

Avgår innehållen köpeskillning: 3 768 TSEK

Summa betalt kontant = -9 933 TSEK

Förvärvad kassa: 2 583 TSEK

Summa nettopåverkan = - 7 350 TSEK

Eurocon Karlstad AB:

Likvida medel tillskjutet från minoritetsägare vid nybildning av dotterbolag: 24 TSEK

Not 4 Goodwill

All goodwill är hänförlig till segment Engineering.

Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för koncernen (TSEK)

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ställda säkerheter	9 900	9 900	9 900
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Det finns inga ställda säkerheter och eventalförpliktelser i moderbolaget.

Eurocon Consulting AB (publ)
Org nr. 556736-3188, Hörneborgsvägen 6, 891 26 Örnsköldsvik
0660-29 56 00, www.eurocon.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari – juni 2019 ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Underskrifter

Örnsköldsvik 2019-08-29

Peter Johansson
Verkställande direktör

Richard Hellekant
Styrelsens ordförande

Erica Jonsson
Ledamot

Christer Svanholm
Ledamot

Ulf Rask
Ledamot

Anders Nilsson
Ledamot

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Eurocon Consulting AB måste offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom styrelsens försorg, för offentliggörande den 29 augusti 2019.

Revisors granskningsrapport

Eurocon Consulting AB (publ), org.nr 556736-3188

Till styrelsen för Eurocon Consulting AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Eurocon Consulting AB (publ) per 30 juni 2019 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Örnsköldsvik den 29 augusti 2019

Ernst & Young AB

Fredrik Lundgren
Auktoriserad revisor