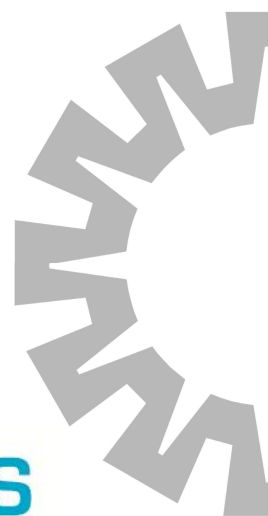


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – juni 2014



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2014

Första halvåret 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret var 80,9 Mkr (68,3)
- Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till +2,6 Mkr (-4,1).
- Resultatet efter skatt uppgick till +1,6 Mkr (-4,9)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 Mkr (-0,6)

Andra kvartalet 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden april - juni uppgick till 39,8 Mkr (33,9)
- Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till +0,8 Mkr (-2,0).
- Resultatet efter skatt uppgick till +0,3 Mkr (-2,4)

Kvartalsöversikt	apr-jun 2014	jan-mar 2014	okt-dec 2013	jul-sep 2013
Nettoomsättning (Mkr)	39,8	41,1	37,3	32,5
Rörelseresultat (Mkr)	+0,8	+1,8	-2,9	-0,8
Rörelsemarginal (%)	2,0	4,4	neq	neq
Vinst per aktie (kr)	0,002	0,012	neq	neq
Vinst per aktie (kr)*	0,019	0,123	neq	neq

Halvårsöversikt	jan-jun 2014	jul-dec 2013	jan-jun 2013	jul-dec 2012
Nettoomsättning (Mkr)	80,9	69,8	68,3	63,4
Rörelseresultat (Mkr)	+2,6	-3,8	-4,1	-3,3
Rörelsemarginal (%)	3,2	neq	neq	neq
Vinst per aktie (kr)	0,014	neq	neq	neq
Vinst per aktie (kr)*	0,141	neq	neq	neq

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Fortsatt omsättningstillväxt och lönsamhetsförbättring

Bolagets omsättning har fortsatt att öka och uppgår för första halvåret till 82,1 Mkr (68,3 Mkr), en ökning med ca 20%. För andra kvartalet ökade omsättningen drygt 20% till 40,9 Mkr. Omsättningstillväxten har fortsatt drivits av en kombination av bättre underliggande konjunktur och upprampning av nya projekt.

Andra kvartalet har belastats med ökade produktionskostnader om ca 0,5 Mkr för att klara leveransåtaganden till kunder innan semester, då leveransstörningar har förekommit på vissa råmaterial samt att kvartalet innefattar många helgdagar. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgår till 0,8 Mkr (-2,0 Mkr). För första halvåret uppgår rörelseresultatet till 2,6 Mkr (-4,1 Mkr), en förbättring med 6,7 Mkr mot föregående år.

Trots kraftigt stigande omsättning är kassaflödet starkt. Kassaflödet från den löpande verksamheten är +5,6 Mkr för första halvåret. Bolaget fortsätter att jobba aktivt med att finna bästa avvägning mellan totala lagernivån och totala produktionskostnaden.

I slutet av andra kvartalet inleddes en uppdelning av produktionsprocessen för en av bolagets mest omsatta produkter, där de mantidsintensiva produktionsstegen förläggs till fabriken i Bulgarien. Flytten beräknas vara fullt genomförd under tredje kvartalet och kommer att resultera i en årlig kostnadsbesparing om cirka 1 Mkr.

Andra halvåret är svårbedömt, där nyhetsmedia på senare tid rapporterat om dämpad tillväxttakt i framförallt Europa. Bolaget följer utvecklingen noga och gör bedömningen att andra halvårets tillväxt kommer att vara begränsad mot bakgrund av att jämförelsesiffrorna är starka givet den kraftiga förköpseffekten som rådde inom lastbilsmarknaden föregående höst.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2014

Bolaget har inlett slutförhandling av två större projekt.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Sammanläggning av aktier, innebärande att tio gamla aktier sammanlades till en ny aktie, genomfördes med avstämningsdag den 11 juli 2014.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr-jun 2014	apr-jun 2013	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	39,8	33,9	80,9	68,3	138,1
Kostnad sålda varor	-35,3	-32,1	-71,2	-65,1	-131,1
Bruttoresultat	4,5	1,8	9,7	3,2	7,0
Försäljningskostnader	-1,3	-1,5	-2,5	-2,9	-5,7
Administrationskostnader	-2,3	-2,2	-4,5	-4,4	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,4
Rörelseresultat	0,8	-2,0	2,6	-4,1	-7,9
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,5	-1,1	-0,9	-1,9
Resultat efter finansiella poster	0,2	-2,5	1,5	-5,0	-9,8
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,2
Periodens resultat	0,3	-2,4	1,6	-4,9	-10,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	29,3	30,8	28,3
Immateriella anläggningstillgångar	5,4	5,4	5,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,2	4,1
Summa anläggningstillgångar	38,8	40,4	38,2
Varulager	22,5	17,8	19,9
Kortfristiga fordringar	33,7	32,3	32,0
Kassa och bank	2,8	1,5	0,4
Summa omsättningstillgångar	59,0	51,6	52,3
SUMMA TILLGÅNGAR	97,8	92,0	90,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-6,3	-3,2	-7,9
Summa eget kapital	22,4	25,5	20,8
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,1
Räntebärande långfristiga skulder	14,7	13,7	13,2
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	30,6	25,9	24,3
Räntebärande kortfristiga skulder	27,1	23,8	29,1
Summa skulder	75,4	66,5	69,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97,8	92,0	90,5
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	29,9	27,8	28,1
Ansvarsförbindelser	1,0	0,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2013
Ingående eget kapital	20,8	30,5	30,5
Omräkningsdifferenser	0,0	-0,1	0,3
Periodens resultat	1,6	-4,9	-10,0
Utgående eget kapital	22,4	25,5	20,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	3,7	-1,7	-3,4
Förändring av rörelsekapital	1,9	1,1	-2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,6	-0,6	-5,6
Investeringsverksamhet	-2,7	-0,7	-1,6
Kassaflöde efter investeringar	2,9	-1,3	-7,2
Finansieringsverksamhet	-0,5	0,8	5,7
Periodens kassaflöde	2,4	-0,5	-1,5
Likvida medel vid periodens ingång	0,4	2,0	2,0
Likvida medel vid periodens slut	2,8	1,5	0,4

Per 2014-06-30 fanns ca 6 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr-jun 2014	apr-jun 2013	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2013
Nettoomsättning	39,0	33,4	79,4	67,5	132,5
Kostnad sålda varor	-34,9	-32,7	-69,6	-65,6	-126,8
Bruttoresultat	4,1	0,7	9,8	1,9	5,7
Försäljningskostnader	-1,3	-1,5	-2,5	-2,9	-5,7
Administrationskostnader	-2,1	-1,9	-4,1	-3,9	-7,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,2	-0,1	-0,1	0,3
Rörelseresultat	0,6	-2,9	3,1	-5,0	-7,5
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,0	-0,9	-1,8
Resultat efter finansiella poster	0,1	-3,4	2,1	-5,9	-9,3
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	0,2	-3,3	2,2	-5,8	-9,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2014	30 juni 2013	31 december 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	25,1	27,3	25,3
Immateriella anläggningstillgångar	2,4	2,1	2,5
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	39,9	41,8	40,2
Varulager	21,0	16,6	18,6
Kortfristiga fordringar	32,5	30,7	30,6
Kassa och bank	2,6	0,5	0,1
Summa omsättningstillgångar	56,1	47,8	49,3
SUMMA TILLGÅNGAR	96,0	89,6	89,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	26,6	27,2	27,0
Fritt eget kapital	-5,2	-4,4	-7,8
Summa eget kapital	21,4	22,8	19,2
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,1
Räntebärande långfristiga skulder	11,5	12,3	11,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	27,1	25,6	24,2
Skulder koncernbolag	3,4	3,2	3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	29,6	22,6	28,0
Summa skulder	74,6	66,8	70,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96,0	89,6	89,5

Koncernens nyckeltal i sammandrag

	jan-jun 2014	jan-jun 2013	Helår 2013
Rörelseresultat, Mkr	2,6	-4,1	-7,9
Rörelsemarginal, totalt %	3,2	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, Mkr	1,5	-5,0	-9,8
Vinstmarginal, %	1,8	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	3,4	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	5,4	neg	neg
Soliditet, %	23	29	23
Resultat per aktie, kr	0,014	neg	neg
Resultat per aktie, kr*	0,141	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,2	0,2
Eget kapital per aktie, kr*	2,1	2,3	1,9
Antal anställda	122	115	120
Antal aktier vid slutet av perioden	108 022 024	108 022 024	108 022 024
Genomsnittligt antal aktier under perioden	108 022 024	108 022 024	108 022 024

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättning

Operativt kapital

Balansomslutning minskad med likvida medel i form av kassa, bank och övriga finansiella tillgångar samt icke räntebärande skulder, beräknat som årsgenomsnitt.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster med avdrag för 22% schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier

Redovisningsprinciper Koncern

Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Övergång till K3

Företaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För att möjliggöra meningsfull jämförelse med föregående år har samtliga poster i resultat- och balansräkning räknats om för jämförelseåret.

Omräkning har även skett i moderbolaget, men effekterna av omräkning är så små att resultat- och balansräkningarna i delårsrapportens redovisningsenhet blir identiska med de som redovisats i tidigare rapporter.

Balansräkning 2013-01-01

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens balansräkning per 2013-01-01 (öppningsbalansen).

Mkr	Tidigare principer 31 december 2012	Justeringar K3	K3 1 januari 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	30,7	1,8	32,5
Immateriella anläggningstillgångar	5,3		5,3
Finansiella anläggningstillgångar	4,3		4,3
Summa anläggningstillgångar	40,3	1,8	42,1
Varulager	16,9		16,9
Kortfristiga fordringar	28,6		28,6
Kassa och bank	2,0		2,0
Summa omsättningstillgångar	47,5		47,5
SUMMA TILLGÅNGAR	87,9	1,8	89,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1		15,1
Bundna reserver	12,3	-12,3	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	0,0	1,8	1,8
Balanserat resultat inkl. årets resultat	3,1	-3,1	0,0
Summa eget kapital	30,5		30,5
Uppskjutna skatteskulder	3,2		3,2
Räntebärande långfristiga skulder	12,3	1,3	13,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	20,3		20,3
Räntebärande kortfristiga skulder	21,6	0,5	22,1
Summa skulder	57,4	1,8	59,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,9		89,7

Resultaträkning jan-jun 2013

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens resultaträkning för första halvåret 2013.

Mkr	Tidigare principer jan-jun 2013	Justeringar K3	K3 jan-jun 2013
Nettoomsättning	68,3		68,3
Kostnad sålda varor	-65,1		-65,1
Bruttoresultat	3,2	0,0	3,2
Försäljningskostnader	-2,9		-2,9
Administrationskostnader	-4,4		-4,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0		0,0
Rörelseresultat	-4,1	0,0	-4,1
Räntekostnader och liknande	-0,9		-0,9
Resultat efter finansiella poster	-5,0	0,0	-5,0
Skatt	0,1		0,1
Periodens resultat	-4,9	0,0	-4,9

Resultaträkning apr-jun 2013

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens resultaträkning för andra kvartalet 2013.

Mkr	Tidigare principer apr-jun 2013	Justeringar K3	K3 apr-jun 2013
Nettoomsättning	33,9		33,9
Kostnad sålda varor	-32,1		-32,1
Bruttoresultat	1,8	0,0	1,8
Försäljningskostnader	-1,5		-1,5
Administrationskostnader	-2,2		-2,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1		-0,1
Rörelseresultat	-2,0	0,0	-2,0
Räntekostnader och liknande	-0,5		-0,5
Resultat efter finansiella poster	-2,5	0,0	-2,5
Skatt	0,1		0,1
Periodens resultat	-2,4	0,0	-2,4

Balansräkning 2013-06-30

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens balansräkning per 2013-06-30.

Mkr	Tidigare principer 30 juni 2013	Justeringar K3	K3 30 juni 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,2	2,6	30,8
Immateriella anläggningstillgångar	5,4		5,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,2		4,2
Summa anläggningstillgångar	37,8	2,6	40,4
Varulager	17,8		17,8
Kortfristiga fordringar	32,3		32,3
Kassa och bank	1,5		1,5
Summa omsättningstillgångar	51,6		51,6
SUMMA TILLGÅNGAR	89,4	2,6	92,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1		15,1
Bundna reserver	12,1	-12,1	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	0,0	-3,2	-3,2
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-1,7	1,7	0,0
Summa eget kapital	25,5		25,5
Uppskjutna skatteskulder	3,1		3,1
Räntebärande långfristiga skulder	12,3	1,4	13,7
Icke räntebärande kortfristiga skulder	25,9		25,9
Räntebärande kortfristiga skulder	22,6	1,2	23,8
Summa skulder	63,9	1,7	66,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89,4		92,0

Resultaträkning 2013

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens resultaträkning för helåret 2013.

Mkr	Tidigare principer Helår 2013	Justeringar K3	K3 Helår 2013
Nettoomsättning	138,1		138,1
Kostnad sålda varor	-131,1		-131,1
Bruttoresultat	7,0	0,0	7,0
Försäljningskostnader	-5,7		-5,7
Administrationskostnader	-8,9	0,1	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,4		-0,4
Rörelseresultat	-8,0	0,1	-7,9
Räntekostnader och liknande	-1,8	-0,1	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-9,8	0,0	-9,8
Skatt	-0,2		-0,2
Periodens resultat	-10,0	0,0	-10,0

Balansräkning 2013-12-31

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens balansräkning per 2013-12-31.

Mkr	Tidigare principer 31 december 2013	Justeringar K3	K3 31 december 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	25,8	2,5	28,3
Immateriella anläggningstillgångar	5,6	0,2	5,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,1		4,1
Summa anläggningstillgångar	35,5	2,7	38,2
Varulager	19,9		19,9
Kortfristiga fordringar	32,0		32,0
Kassa och bank	0,4		0,4
Summa omsättningstillgångar	52,3		52,3
SUMMA TILLGÅNGAR	87,8	2,7	90,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1		15,1
Bundna reserver	11,9	-11,9	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	0,0	-7,9	-7,9
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-6,2	6,2	0,0
Summa eget kapital	20,8		20,8
Uppskjutna skatteskulder	3,1		3,1
Räntebärande långfristiga skulder	11,6	1,6	13,2
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,3		24,3
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	1,1	29,1
Summa skulder	67,0	2,7	69,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,8		90,5

Noter till K3-justeringarRedovisning av leasingavtal

I koncernen redovisas tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter och eventuellt restvärde. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Kommande rapporter

Bokslutsrapport för perioden januari - september 2014 kommer att publiceras den 7:e november 2014. Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 22 augusti 2014
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Thenberg & Kinde Fondkommission AB