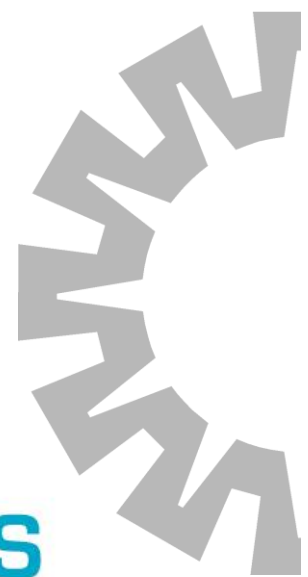


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – mars 2015



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2015

Perioden januari - mars 2015 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - mars blev 37,8 Mkr (41,1)
- Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till +1,1 Mkr (+1,8)
- Resultatet efter skatt uppgick till +0,6 Mkr (+1,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,6 Mkr (1,7)

Kvartalsöversikt	jan - mar 2015	okt - dec 2014	jul - sep 2014	apr - jun 2014	Helår 2014
Nettoomsättning (Mkr)	37,8	38,8	31,6	39,8	151,3
Rörelseresultat (Mkr)	+1,1	+0,1	-0,4	+0,8	+2,3
Rörelsemarginal (%)	2,9	0,3	neg	2,0	1,5
Vinst per aktie (kr)	0,051	neg	neg	0,019	0,028

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Lönsamhet trots låg fakturering

Omsättningen för första kvartalet 2015 nådde inte upp till förra årets nivå utan stannade vid 37,8 Mkr (41,1). Den enskilt största anledningen till detta är den generellt dämpade efterfrågan i spåren av den upptrappade oron i Europa. Trots den lägre omsättningen uppvisar bolaget lönsamhet, där rörelseresultatet landade på 1,1 Mkr (1,8) och vinsten efter skatt på 0,6 Mkr (1,3). Likaså uppvisar bolaget ett positivt operativt kassaflöde med 3,6 Mkr (1,7) trots en svagt ökande balansomslutning.

Under kvartalet har ett företag utanför fordonsindustrin med betydande produktionsvolym genomfört en audit av bolaget med positivt utfall. Vi hyser därför stor tilltro att kunna knyta ytterligare en ny kund till oss för att ännu bättre balansera upp försäljningen mot fordonsindustrin. Vi kan se från våra kunders leveransplaner att faktureringen förväntas öka under andra kvartalet och hamna i paritet med förra årets omsättning, trots att konjunkturen fortfarande väntar på att ta ordentlig fart.

Alla tagna ordrar senaste tiden innebär att bolagets avdelning för verktygstillverkning har varit fullbelagd under kvartalet och kommer att vara fullt belagd fram till utgången av Q3. Rekrytering av verktygsmakare pågår för att verktygstillverkning inte ska utgöra en begränsning för att ta nya ordrar.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2015

Bolaget fick en order på två nya precisionsdetaljer från en nyckelkund inom den tunga fordonsindustrin. Det totala verktygspaketet, vilket omfattar finklippingsverktyg samt kalibrerings- och verifieringsutrustning, uppgår till cirka 2,2 Mkr. Ordervärdet för detaljproduktionen uppgår till cirka 6,2 Mkr/år vid fulltaksproduktion, med beräknad produktionsstart i Q4 2015.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

I april fick bolaget order på 9 stycken finklippa komponenter till en global systemleverantör inom lastbilsindustrin. Ordervärdet för verktygspaketet uppgår till cirka 2,1 Mkr. Ordervärdet för detaljproduktionen uppgår till cirka 5,0 Mkr/år vid fulltaksproduktion, med beräknad produktionsstart Q4 2015. Produktion förväntas ske vid fabriken i Bulgarien, vilket höjer beläggningen och därmed lönsamheten i det bulgariska dotterbolaget.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan - mars 2015	jan - mars 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	37,8	41,1	151,3
Kostnad sålda varor	-33,6	-35,9	-134,9
Bruttoresultat	4,2	5,2	16,4
Försäljningskostnader	-1,0	-1,2	-4,5
Administrationskostnader	-2,2	-2,2	-9,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,1	0,0	-0,4
Rörelseresultat	1,1	1,8	2,3
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-2,2
Resultat efter finansiella poster	0,6	1,3	0,1
Skatt	0,0	0,0	0,2
Periodens resultat	0,6	1,3	0,3

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,4	28,1	29,0
Immateriella anläggningstillgångar	5,1	5,5	4,9
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	37,6	37,7	38,0
Varulager	22,4	18,6	21,9
Kortfristiga fordringar	35,2	35,5	35,9
Kassa och bank	1,8	0,4	0,3
Summa omsättningstillgångar	59,4	54,5	58,1
SUMMA TILLGÅNGAR	97,0	92,2	96,1
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	-5,8	-6,5	-6,8
Summa eget kapital	22,9	22,2	21,9
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,0	2,9
Räntebärande långfristiga skulder	16,8	13,0	17,1
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	25,1	25,8	23,2
Räntebärande kortfristiga skulder	29,3	28,2	31,0
Summa skulder	74,1	70,0	74,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97,0	92,2	96,1
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	28,9	31,1	30,6
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - mar 2015	jan - mar 2014	Helår 2014
Ingående eget kapital	21,9	21,2	21,2
Omräkningsdifferenser	0,4	-0,3	0,4
Periodens resultat	0,6	1,3	0,3
Utgående eget kapital	22,9	22,2	21,9

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - mar 2015	jan - mar 2014	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,2	2,4	5,1
Förändring av rörelsekapital	2,4	-0,7	-7,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,6	1,7	-2,0
Investeringsverksamhet	-0,2	-0,6	-2,8
Kassaflöde efter investeringar	3,4	1,1	-4,8
Finansieringsverksamheten	-2,0	-1,1	4,7
Periodens kassaflöde	1,4	0,0	-0,1
Likvida medel vid periodens ingång	0,4	0,4	0,4
Likvida medel vid periodens slut	1,8	0,4	0,3

Per 2015-03-31 fanns ca 4 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan - mar 2015	jan - mar 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	33,2	40,4	143,4
Kostnad sålda varor	-29,9	-34,7	-128,8
Bruttoresultat	3,3	5,7	14,6
Försäljningskostnader	-1,0	-1,2	-4,5
Administrationskostnader	-1,9	-2,0	-8,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,4	0,0	0,0
Rörelseresultat	0,8	2,5	1,9
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-2,0
Resultat efter finansiella poster	0,3	2,0	-0,1
Skatt	0,0	0,0	0,1
Periodens resultat	0,3	2,0	0,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mars 2015	31 mars 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	24,8	25,7	25,1
Immateriella anläggningstillgångar	2,0	2,3	2,1
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	39,2	40,4	39,6
Varulager	18,7	17,3	18,0
Kortfristiga fordringar	31,6	34,1	31,6
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,5
Kassa och bank	0,8	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	51,1	51,4	50,1
SUMMA TILLGÅNGAR	90,3	91,8	89,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	26,4	26,8	26,5
Fritt eget kapital	-6,5	-5,6	-6,9
Summa eget kapital	19,9	21,2	19,6
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,0	2,9
Räntebärande långfristiga skulder	14,3	11,6	14,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,8	25,7	22,9
Skulder koncernbolag	0,1	3,0	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	28,3	27,3	30,0
Summa skulder	70,4	70,6	70,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90,3	91,8	89,7

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - mar 2015	jan - mar 2014	Helår 2014
Rörelseresultat, MSEK	1,1	1,8	2,3
Rörelsemarginal, totalt %	2,9	4,4	1,5
Resultat efter finansiella poster, MSEK	0,6	1,3	0,1
Vinstmarginal, %	1,4	3,2	0,1
Avkastning på operativt kapital, %	1,3	2,7	2,9
Avkastning på eget kapital, %	1,8	4,7	0,5
Soliditet, %	24	24	23
Resultat per aktie, SEK	0,051	0,012	0,028
Eget kapital per aktie, SEK	2,1	0,2	2,0
Antal anställda	121	122	120
Antal aktier vid slutet av perioden	10 802 202	108 022 024	10 802 202
Genomsnittligt antal aktier under perioden	10 802 202	108 022 024	61 842 609

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).

Kommande rapporter

Bokslutsrapport för perioden januari - juni 2015 kommer att publiceras den 18:e augusti 2015. Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 5 maj 2015
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Consensus Asset Management AB