

PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – juni 2015



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2015

Första halvåret 2015 i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret var 79,3 Mkr (80,9)
- Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till +3,0 Mkr (+2,6).
- Resultatet efter skatt uppgick till +2,0 Mkr (+1,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,0 Mkr (5,6)

Andra kvartalet 2015 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden april - juni uppgick till 42,4 Mkr (39,8)
- Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till +1,9 Mkr (+0,8).
- Resultatet efter skatt uppgick till +1,4 Mkr (+0,3)

Kvartalsöversikt	apr - jun 2015	jan - mar 2015	okt - dec 2014	jul - sep 2014
Nettoomsättning (Mkr)	41,5	37,8	38,8	31,6
Rörelseresultat (Mkr)	+1,9	+1,1	+0,1	-0,4
Rörelsemarginal (%)	4,6	2,9	0,3	neg
Vinst per aktie (kr)	0,130	0,051	neg	neg

Halvårsöversikt	jan - jun 2015	jul - dec 2014	jan - jun 2014	jul - dec 2013
Nettoomsättning (Mkr)	79,3	70,4	80,9	69,8
Rörelseresultat (Mkr)	+3,0	-0,3	+2,6	-3,8
Rörelsemarginal (%)	3,8	neg	3,2	neg
Vinst per aktie (kr)*	0,183	neg	0,141	neg

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Starkt andra kvartal med fortsatta effektiviseringsvinster i den bulgariska verksamheten

Efter en dämpad inledning av året ökade utnyttjandegraden under årets andra kvartal och omsättningen uppgick till 42,4 Mkr (39,8 Mkr). För det första halvåret uppgick omsättningen till 79,3 Mkr (80,9 Mkr), vilket var i paritet med föregående år. Som en direkt följd av den ökande utnyttjandegraden i andra kvartalet ökade rörelseresultatet starkt och uppgick till 1,9 Mkr (1,1 Mkr). Fortsatta effektiviseringar vid företagets bulgariska fabrik ligger bakom resultatförbättringen, liksom en produktionsallokering av vissa mantidsintensiva operationer från den svenska till den bulgariska fabriken.

Intern uppstart av ett nytt stort projekt gjordes under andra kvartalet och de första leveranserna gick iväg till kund med gott utfall. Projektet är ca ett år försenat och kunden planerar därför snabb upprampning under andra halvåret. Av denna anledning har interna lager av berört råmaterial och färdiga detaljer byggts upp under kvartalet, vilka påverkar balansomslutningen med ca 2,0 Mkr.

Förra årets kraftiga införsäljning av nya projekt har inneburit att verktygsavdelningen har varit fullbelagd hela första halvåret och kommer fortsatt att vara så under större delen av tredje kvartalet. Likaså är projektorganisationen fullbelagd med införandet av alla projekt. Bolaget har därför varit mycket selektiva vid årets införsäljning och framförallt tillsett att bolagets befintliga kunder har givits prioritet. Trots detta stannar första halvårets införsäljning på ca 5 Mkr i verktyg och ca 12 Mkr/år i detaljtillverkning, där separata pressmeddelanden gått ut för de två största affärerna.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2015

I april fick bolaget order på 9 stycken finklippta 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.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

En av Europas främsta finklippningsspecialister har rekryterats till en nyinrättad tjänst som affärsutvecklingschef. Bolaget gör med denna rekrytering en offensiv och långsiktig satsning att nå en ledande ställning i Europa inom kostnadseffektiv produktion av precisionskomponenter.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2015	apr - jun 2014	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	41,5	39,8	79,3	80,9	151,3
Kostnad sålda varor	-36,1	-35,3	-69,7	-71,2	-134,9
Bruttoresultat	5,4	4,5	9,6	9,7	16,4
Försäljningskostnader	-1,1	-1,3	-2,1	-2,5	-4,5
Administrationskostnader	-2,3	-2,3	-4,5	-4,5	-9,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,4
Rörelseresultat	1,9	0,8	3,0	2,6	2,3
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,6	-1,1	-1,1	-2,2
Resultat efter finansiella poster	1,3	0,2	1,9	1,5	0,1
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
Periodens resultat	1,4	0,3	2,0	1,6	0,3

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,6	29,3	29,0
Immateriella anläggningstillgångar	4,9	5,4	4,9
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	37,6	38,8	38,0
Varulager	25,7	22,5	21,9
Kortfristiga fordringar	37,4	33,7	35,9
Kassa och bank	0,2	2,8	0,3
Summa omsättningstillgångar	63,3	59,0	58,1
SUMMA TILLGÅNGAR	100,9	97,8	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	-4,4	-6,3	-6,8
Summa eget kapital	24,3	22,4	21,9
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,0	2,9
Räntebärande långfristiga skulder	16,8	14,7	17,1
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	27,9	30,6	23,2
Räntebärande kortfristiga skulder	29,0	27,1	31,0
Summa skulder	76,6	75,4	74,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100,9	97,8	96,1
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	31,4	29,9	30,6
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Helår 2014
Ingående eget kapital	21,9	21,2	21,2
Omräkningsdifferenser	0,4	-0,4	0,4
Periodens resultat	2,0	1,6	0,3
Utgående eget kapital	24,3	22,8	21,9

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	3,2	3,7	5,1
Förändring av rörelsekapital	-0,2	1,9	-7,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,0	5,6	-2,0
Investeringsverksamhet	-0,8	-2,7	-2,8
Kassaflöde efter investeringar	2,2	2,9	-4,8
Finansieringsverksamheten	-2,3	-0,5	4,7
Periodens kassaflöde	-0,1	2,4	-0,1
Likvida medel vid periodens ingång	0,3	0,4	0,4
Likvida medel vid periodens slut	0,2	2,8	0,3

Per 2015-06-30 fanns ca 7 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2015	apr - jun 2014	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Helår 2014
Nettoomsättning	37,2	39,0	70,4	79,4	143,4
Kostnad sålda varor	-33,0	-34,9	-62,9	-69,6	-128,8
Bruttoresultat	4,2	4,1	7,5	9,8	14,6
Försäljningskostnader	-1,1	-1,3	-2,1	-2,5	-4,5
Administrationskostnader	-2,1	-2,1	-4,0	-4,1	-8,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	-0,1	0,4	-0,1	0,0
Rörelseresultat	1,0	0,6	1,8	3,1	1,9
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,0	-1,0	-2,0
Resultat efter finansiella poster	0,5	0,1	0,8	2,1	-0,1
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	0,6	0,2	0,9	2,2	0,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	25,0	25,1	25,1
Immateriella anläggningstillgångar	1,9	2,4	2,1
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	39,3	39,9	39,6
Varulager	21,7	21,0	18,0
Kortfristiga fordringar	33,6	32,5	31,6
Fordringar koncernbolag	0,0		0,5
Kassa och bank	0,1	2,6	0,0
Summa omsättningstillgångar	55,4	56,1	50,1
SUMMA TILLGÅNGAR	94,7	96,0	89,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	26,3	26,6	26,5
Fritt eget kapital	-5,8	-5,2	-6,9
Summa eget kapital	20,5	21,4	19,6
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,0	2,9
Räntebärande långfristiga skulder	14,3	11,5	14,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	27,8	27,1	22,9
Skulder koncernbolag	1,3	3,4	0,0
Räntebärande kortfristiga skulder	27,9	29,6	30,0
Summa skulder	74,2	74,6	70,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	94,7	96,0	89,7

Koncernens nyckeltal i sammandrag

	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Helår 2014
Rörelseresultat, Mkr	3,0	2,6	2,3
Rörelsemarginal, totalt %	3,8	3,2	1,5
Resultat efter finansiella poster, Mkr	1,9	1,5	0,1
Vinstmarginal, %	2,4	1,8	0,1
Avkastning på operativt kapital, %	3,6	3,4	2,9
Avkastning på eget kapital, %	6,2	5,4	0,5
Soliditet, %	24	23	23
Resultat per aktie, kr	N A	0,014	N A
Resultat per aktie, kr*	0,183	0,141	0,028
Eget kapital per aktie, kr	N A	0,2	N A
Eget kapital per aktie, kr*	2,2	2,1	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

* 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).

Kommande rapporter

Bokslutsrapport för perioden januari - september 2015 kommer att publiceras den 11:e november 2015. Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com.

Ulricehamn den 18 augusti 2015

Precomp Solutions AB (publ)

Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Consensus Asset Management AB