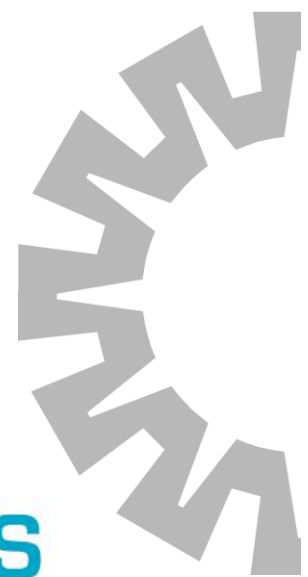


# PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – mars 2016



# DELÅRSRAPPORT

## 1 januari – 31 mars 2016

### Perioden januari - mars 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - mars blev 46,9 Mkr (37,8)
- Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 1,2 Mkr (1,1)
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,7 Mkr (0,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,7 Mkr (3,6)

Kvartalsöversikt	jan - mar 2016	okt-dec 2015	jul-sep 2015	apr-jun 2015	jan-mar 2015	Helår 2015
Nettoomsättning, Mkr	46,9	40,4	32,0	41,5	37,8	151,8
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	1,2	-0,3	0,0	1,9	1,1	2,7
EBITDA, Mkr	1,7	1,2	0,6	2,5	1,7	6,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	2,5	neg	0,1	4,6	2,9	1,8
Resultat per aktie, kr	0,063	neg	neg	0,130	0,051	0,073

## Kommentar från VD och koncernchef Martin West

### Kraftigt ökande omsättning med ökande resultat som följd

Omsättningen för första kvartalet 2016 uppgick till 46,9 Mkr (37,8), vilket är en ökning med 24% från samma period föregående år. Av den totala omsättningen stod försäljning av detaljer för 41,5 Mkr (36,1), vilket är en ökning med cirka 15%. Verktygsförsäljningen uppgick till 4,3 Mkr (0,6) och försäljningen av skrot minskade till 0,8 Mkr (1,1) på grund av påtagligt lägre skrotpris under inledningen av året.

Rörelseresultatet ökade med drygt 0,1 Mkr och uppgick till 1,2 Mkr (1,1). Rörelseresultatet ökade mindre än förväntat under detta kvartal beroende på ogynnsam produktmix, lägre skrotpris samt förhållandevis hög andel verktygsfakturering. Verktygspriset utgör ofta en påtaglig faktor vid strategisk införsäljning av nya projekt och sker därför ofta till rabatterade priser. Under kvartalet har produktionskostnaderna också varit något högre då produktionsprocessen inte till fullo intrimmats för ett nytt stort kundprojekt. Under andra kvartalet bedöms produktionsprocessen vara helt intrimmad.

Under kvartalet har bolaget jobbat fokuserat med kapitalbindningen och lyckas trots den kraftigt ökande omsättningen fortsätta visa ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten med 1,7 Mkr (3,6).

Den bulgariska verksamheten fortsätter att utvecklas positivt och uppvisar ett rörelseresultat för kvartalet på 0,5 Mkr (0,4) med en omsättning på 7,9 Mkr (7,5).

### Väsentliga händelser under första kvartalet 2016

Under kvartalet har den bulgariska fabriken kvalitetscertifierats enligt ISO/TS 16949, vilket är en kvalitetsstandard inom fordonsindustrin. Detta kommer påtagligt underlätta införsäljningen av projekt till fordonskunder där den tänkta produktionen ska ske i Bulgarien.

Under kvartalet har också den svenska fabriken genomgått en årlig uppföljande revision enligt ISO 14001 med mycket gott resultat. Bolaget lägger stor vikt vid miljöarbetet för att minska exempelvis mängden miljöklassade kemikalier och energiåtgång.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Under april fick bolaget order från en strategiskt viktig kund inom den tunga fordonsindustrin värd 0,4 Mkr i verktygsförsäljning respektive 2,8 Mkr/år i detaljproduktion. I och med ordern kommer fordonskunden bli en av bolagets fem största kunder.

Diskussion har inletts med en av bolagets mindre kunder om ett förtida avslut av affärsrelationen. Trots intensivt produktionstekniskt arbete är lönsamheten inte tillfredsställande. Kundens omsättning är av marginell betydelse för Precomp men har desto större resultatpåverkan. Vid ett eventuellt förtida avslut kan avecklingskostnader komma att uppstå.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan - mars 2016	jan - mars 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	46,9	37,8	151,8
Kostnad sålda varor	-42,1	-33,6	-135,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4,8</b>	<b>4,2</b>	<b>16,5</b>
Försäljningskostnader	-1,5	-1,0	-5,0
Administrationskostnader	-2,1	-2,2	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	0,1	-0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1,2</b>	<b>1,1</b>	<b>2,7</b>
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-2,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>
Skatt	0,0	0,0	0,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>0,8</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mars 2016	31 mars 2015	31 dec 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	28,2	28,4	28,0
Immateriella anläggningstillgångar	3,9	5,1	4,0
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>36,2</b>	<b>37,6</b>	<b>36,1</b>
Varulager	24,6	22,4	28,1
Kortfristiga fordringar	39,7	35,2	34,6
Kassa och bank	1,8	1,8	0,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>66,1</b>	<b>59,4</b>	<b>63,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>102,3</b>	<b>97,0</b>	<b>99,6</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	15,1	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-5,6	-5,8	-6,4
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23,1</b>	<b>22,9</b>	<b>22,3</b>
Uppskjutna skatteskulder	2,8	2,9	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	15,8	16,8	15,9
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	31,3	25,1	28,1
Räntebärande kortfristiga skulder	29,3	29,3	30,5
<b>Summa skulder</b>	<b>79,2</b>	<b>74,1</b>	<b>77,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>102,3</b>	<b>97,0</b>	<b>99,7</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	30,6	28,9	30,6
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>

## Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - mar 2016	jan - mar 2015	Helår 2015
Ingående eget kapital	22,3	21,9	21,9
Omräkningsdifferenser	0,2	0,4	-0,4
Periodens resultat	0,6	0,6	0,8
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>23,1</b>	<b>22,9</b>	<b>22,3</b>

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - mar 2016	jan - mar 2015	Helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,2	1,2	4,8
Förändring av rörelsekapital	0,5	2,4	-0,5
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1,7</b>	<b>3,6</b>	<b>4,3</b>
Investeringsverksamhet	-0,4	-0,2	-2,1
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>1,3</b>	<b>3,4</b>	<b>2,2</b>
Finansieringsverksamheten	-0,3	-2,0	-1,7
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1,0</b>	<b>1,4</b>	<b>0,5</b>
Likvida medel vid periodens ingång	0,8	0,4	0,3
Likvida medel vid periodens slut	1,8	1,8	0,8

Per 2016-03-31 fanns ca 4 Mkr i outnyttjade krediter.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan - mar 2016	jan - mar 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	42,0	33,2	136,1
Kostnad sålda varor	-38,0	-29,9	-122,9
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4,0</b>	<b>3,3</b>	<b>13,2</b>
Försäljningskostnader	-1,5	-1,0	-4,9
Administrationskostnader	-1,7	-1,9	-7,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	0,4	1,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>1,9</b>
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>
Skatt	0,0	0,0	0,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mars 2016	31 mars 2015	31 december 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	25,4	24,8	25,3
Immateriella anläggningstillgångar	1,7	2,0	1,8
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39,5</b>	<b>39,2</b>	<b>39,5</b>
Varulager	20,7	18,7	23,3
Kortfristiga fordringar	36,3	31,6	32,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,0	0,8	0,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>57,0</b>	<b>51,1</b>	<b>55,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>96,5</b>	<b>90,3</b>	<b>94,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	26,0	26,4	26,1
Fritt eget kapital	-6,0	-6,5	-6,4
<b>Summa eget kapital</b>	<b>20,0</b>	<b>19,9</b>	<b>19,7</b>
Uppskjutna skatteskulder	2,8	2,9	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	13,7	14,3	14,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	30,9	24,8	27,9
Skulder koncernbolag	0,3	0,1	0,7
Räntebärande kortfristiga skulder	28,8	28,3	29,8
<b>Summa skulder</b>	<b>76,5</b>	<b>70,4</b>	<b>75,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>96,5</b>	<b>90,3</b>	<b>94,9</b>

## Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - mar 2016	jan - mar 2015	Helår 2015
Rörelseresultat, Mkr	1,2	1,1	2,7
Rörelsemarginal, %	2,5	2,9	1,8
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,7	0,6	0,7
Vinstmarginal, %	1,4	1,4	0,5
Avkastning på operativt kapital, %	1,8	1,3	4,2
Avkastning på eget kapital, %	2,2	1,8	2,5
Soliditet, %	23	24	22
Resultat per aktie, kr	0,063	0,051	0,073
Eget kapital per aktie, kr	2,1	2,1	2,1
Antal anställda	121	121	120
Antal aktier vid slutet av perioden	10 802 202	10 802 202	10 802 202
Genomsnittligt antal aktier under perioden	10 802 202	10 802 202	10 802 202

## 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

Delårsrapport för perioden april - juni 2016 kommer att publiceras den 23:e augusti 2016.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida

[www.precomp.com](http://www.precomp.com)

Ulricehamn 27 april 2016  
Precomp Solutions AB (publ)  
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Consensus Asset Management AB