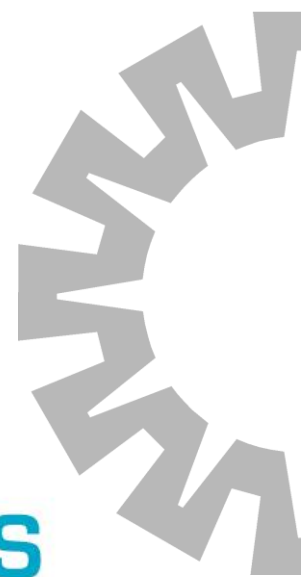


# PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – juni 2016



# DELÅRSRAPPORT

## 1 januari – 30 juni 2016

### Första halvåret 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret var 93,3 Mkr (79,3)
- Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till +1,7 Mkr (+3,0)
- Rörelseresultatet är belastat av en engångskostnad om 2,1 Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till +0,7 Mkr (+2,0), exklusive engångskostnad uppgick resultatet till +2,8 Mkr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,1 Mkr (3,0)

### Andra kvartalet 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden april - juni uppgick till 46,4 Mkr (41,5)
- Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till +0,5 Mkr (+1,9)
- Rörelseresultatet är belastat av en engångskostnad om 2,1 Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,0 Mkr (+1,4), exklusive engångskostnad uppgick resultatet till +2,1 Mkr

Kvartalsöversikt	apr - jun 2016	jan - mar 2016	okt - dec 2015	jul - sep 2015	apr - jun 2015	Helår 2015
Nettoomsättning, Mkr	46,4	46,9	40,4	32,0	41,5	151,8
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	0,5	1,2	-0,3	0,0	1,9	2,7
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	2,6	1,2	-0,3	0,0	1,9	2,7
EBITDA, Mkr	1,1	1,8	0,1	0,6	2,5	4,9
EBITDA, Mkr *	3,2	1,8	0,1	0,6	2,5	4,9
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	1,1	2,5	neg	0,1	4,6	1,8
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), % *	5,6	2,5	neg	0,1	4,6	1,8
Resultat per aktie, kr	0,003	0,063	neg	neg	0,130	0,073
Resultat per aktie, kr *	0,198	0,063	neg	neg	0,130	0,073

\* Exklusive lagernedskrivning om 2,1 Mkr

Halvårsöversikt	jan - jun 2016	jul - dec 2015	jan - jun 2015	jul - dec 2014
Nettoomsättning, Mkr	93,3	62,4	79,3	70,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	1,7	-0,3	3,0	-0,3
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	3,8	-0,3	3,0	-0,3
EBITDA, Mkr	2,9	0,8	4,1	1,3
EBITDA, Mkr *	5,0	0,8	4,1	1,3
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	1,8	neg	3,8	neg
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), % *	4,1	neg	3,8	neg
Resultat per aktie, kr	0,066	neg	0,183	neg
Resultat per aktie, kr *	0,261	neg	0,183	neg

\* Exklusive lagernedskrivning om 2,1 Mkr

## Kommentar från VD och koncernchef Martin West

### Fortsatt ökande omsättning med kraftigt ökande underliggande lönsamhet

Omsättningen för första halvåret 2016 uppgick till 93,3 Mkr (79,3), vilket är en ökning med 18 % från samma period föregående år. För andra kvartalet landade omsättningen på 46,4 Mkr (41,5), vilket även det är en ökning på drygt 10 % från motsvarande period föregående år.

Det redovisade rörelseresultatet sjönk till 1,7 Mkr (3,0) under första halvåret, där rörelseresultatet under andra kvartalet sjönk till 0,5 Mkr (1,9). Under andra kvartalet togs beslutet att avsluta affärsrelationen med en utländsk kund. I samband med detta uppdagades ett historiskt bokföringsfel av värdet på konsignationslagret hos kunden. Rörelseresultatet i andra kvartalet belastas därför med en kostnad för lagernedskrivning om 2,1 Mkr. Exklusive denna kostnad av engångskaraktär ökade rörelseresultatet med drygt 25 % till 3,8 Mkr. För andra kvartalet var motsvarande resultatförbättring än mer markant med en ökning på 37 % till 2,6 Mkr. Det är ett gott kvitto på att lönsamheten växlar upp starkt vid ökande fakturering. Kostnaden för nedskrivningen belastar det bulgariska dotterbolaget som annars fortsätter att uppvisa god utveckling.

### Väsentliga händelser under andra kvartalet 2016

Bolagets införsäljning fortsätter att utvecklas väl. För andra kvartalet summeras införsäljning till totalt drygt 2 Mkr i verktygsförsäljning och cirka 4 Mkr/år i detaljproduktion.

Under kvartalet fick bolaget en prototyporder från ett globalt möbelföretag. Det är en ur strategiskt synvinkel mycket intressant order.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat.

### Utblick för andra halvåret 2016

Efter en längre tid med låga stålpriser har de nu börjat stiga. Detta kommer i det korta perspektivet ha en viss inverkan på bolagets lönsamhet. Bolaget har dock materialprisavtal med alla större kunder som i stort sett eliminerar dessa effekter.

Vi ser en fortsatt stark efterfrågan för bolaget under resterande del av året som ett resultat av tidigare års införsäljning av nya projekt.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2016	apr - jun 2015	jan - jun 2016	jan - jun 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	46,4	41,5	93,3	79,3	151,8
Kostnad sålda varor	-41,8	-36,1	-83,9	-69,7	-135,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4,6</b>	<b>5,4</b>	<b>9,4</b>	<b>9,6</b>	<b>16,5</b>
Försäljningskostnader	-1,5	-1,1	-3,0	-2,1	-5,0
Administrationskostnader	-2,5	-2,3	-4,6	-4,5	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	-0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,5</b>	<b>1,9</b>	<b>1,7</b>	<b>3,0</b>	<b>2,7</b>
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,6	-1,1	-1,1	-2,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>1,9</b>	<b>0,7</b>
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>0,0</b>	<b>1,4</b>	<b>0,7</b>	<b>2,0</b>	<b>0,8</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 dec 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	28,0	28,6	28,0
Immateriella anläggningstillgångar	3,6	4,9	4,0
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>35,7</b>	<b>37,6</b>	<b>36,1</b>
Varulager	24,6	25,7	28,1
Kortfristiga fordringar	40,4	37,4	34,6
Kassa och bank	0,3	0,2	0,8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>65,3</b>	<b>63,3</b>	<b>63,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>101,0</b>	<b>100,9</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	-4,4	-6,3
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23,1</b>	<b>24,3</b>	<b>22,4</b>
Uppskjutna skatteskulder	2,8	2,9	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	15,4	16,8	15,9
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	31,7	27,9	28,1
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	29,0	30,5
<b>Summa skulder</b>	<b>77,9</b>	<b>76,6</b>	<b>77,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>101,0</b>	<b>100,9</b>	<b>99,7</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	29,6	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 - jun 2016	jan - jun 2015	Helår 2015
Ingående eget kapital	22,4	21,9	21,9
Omräkningsdifferenser	0,0	0,4	-0,3
Periodens resultat	0,7	2,0	0,8
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>23,1</b>	<b>24,3</b>	<b>22,4</b>

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

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

Per 2016-06-30 fanns ca 2 Mkr i outnyttjade krediter.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2016	apr - jun 2015	jan - jun 2016	jan - jun 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	42,4	37,2	84,4	70,4	136,1
Kostnad sålda varor	-36,2	-33,0	-74,2	-62,9	-122,9
<b>Bruttoresultat</b>	<b>6,2</b>	<b>4,2</b>	<b>10,2</b>	<b>7,5</b>	<b>13,2</b>
Försäljningskostnader	-1,4	-1,1	-2,9	-2,1	-4,9
Administrationskostnader	-2,5	-2,1	-4,2	-4,0	-7,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,4	0,0	0,4	0,4	1,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2,7</b>	<b>1,0</b>	<b>3,5</b>	<b>1,8</b>	<b>1,9</b>
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,0	-1,0	-1,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2,2</b>	<b>0,5</b>	<b>2,5</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>2,3</b>	<b>0,6</b>	<b>2,6</b>	<b>0,9</b>	<b>0,1</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 december 2015
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	25,2	25,0	25,3
Immateriella anläggningstillgångar	1,6	1,9	1,8
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39,2</b>	<b>39,3</b>	<b>39,5</b>
Varulager	22,4	21,7	23,3
Kortfristiga fordringar	37,5	33,6	32,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,2	0,1	0,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>60,1</b>	<b>55,4</b>	<b>55,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>99,3</b>	<b>94,7</b>	<b>94,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	25,9	26,3	26,1
Fritt eget kapital	-3,6	-5,8	-6,4
<b>Summa eget kapital</b>	<b>22,3</b>	<b>20,5</b>	<b>19,7</b>
Uppskjutna skatteskulder	2,8	2,9	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	13,8	14,3	14,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	31,6	27,8	27,9
Skulder koncernbolag	1,8	1,3	0,7
Räntebärande kortfristiga skulder	27,0	27,9	29,8
<b>Summa skulder</b>	<b>77,0</b>	<b>74,2</b>	<b>75,2</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>99,3</b>	<b>94,7</b>	<b>94,9</b>

## Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - jun 2016	jan - jun 2015	Helår 2015
Rörelseresultat, Mkr	1,7	3,0	2,7
Rörelsemarginal, %	1,8	3,8	1,8
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,6	1,9	0,7
Vinstmarginal, %	0,6	2,4	0,5
Avkastning på operativt kapital, %	2,2	3,6	4,2
Avkastning på eget kapital, %	2,1	6,2	2,5
Soliditet, %	23	24	22
Resultat per aktie, kr	0,066	0,183	0,073
Eget kapital per aktie, kr	2,1	2,2	2,1
Antal anställda	122	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 juli - september 2016 kommer att publiceras den 11:e november 2016.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida [www.precomp.com](http://www.precomp.com)

Ulricehamn 22 augusti 2016  
Precomp Solutions AB (publ)  
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Consensus Asset Management AB