

# PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – mars 2017



# DELÅRSRAPPORT

## 1 januari – 31 mars 2017

### Perioden januari - mars 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - mars blev 44,9 Mkr (46,9)
- Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till -0,4 Mkr (1,2)
- Resultatet efter skatt uppgick till -0,9 Mkr (0,7)

Kvartalsöversikt	jan - mar 2017	okt-dec 2016	jul-sep 2016	apr-jun 2016	jan-mar 2016	Helår 2016
Nettoomsättning, Mkr	44,9	43,0	36,1	46,4	46,9	172,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-0,4	-0,3	-0,6	0,5	1,2	1,5
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	-0,4	-0,3	0,4	2,6	1,2	4,6
EBITDA, Mkr	0,4	0,4	0,0	1,1	1,8	3,9
EBITDA, Mkr *	0,4	0,4	1,0	3,2	1,8	7,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	neg	neg	1,1	2,5	0,9
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	0,9	1,1	5,6	2,5	2,7
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg	0,003	0,063	neg
Resultat per aktie, kr *	neg	neg	0,0	0,198	0,063	0,199

\* Exklusive engångskostnader om 2,1 Mkr i kvartal 2 respektive 1,0 Mkr i kvartal 3 2016.

## Kommentar från VD och koncernchef Martin West

### Fortsatt stigande råmaterialpriser utgör en kortsiktig utmaning

Omsättningen för första kvartalet 2017 uppgick till 44,9 Mkr (46,9), där detaljtillverkningen stod för 42,4 Mkr (41,5), vilket är en ökning med drygt 2 % mot samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet uppgår till -0,4 Mkr (1,2) och är en klar försämring sedan föregående år. Ökade kostnader för råmaterial, där vi ännu inte nått full priskompensation mot slutkund på grund av eftersläpning i prisavtal, belastar resultatet med cirka 1,2 Mkr. Stigande råmaterialpriser har följaktligen en ogynnsam resultatpåverkan på kort sikt. Diverse produktionsstörningar i tre kundprojekt har också medfört högre produktionskostnader än normalt om cirka 0,7 Mkr. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4,4 Mkr (1,7). Detta förklaras av ökade kundfordringar med 5,4 Mkr, på grund av högre fakturering från detaljtillverkningen, samt ökat lagervärde med 1,4 Mkr vilket främst beror på högre råmaterialpriser.

### Väsentliga händelser under första kvartalet 2017

Inga väsentliga händelser har inträffat.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan – mar 2017	jan – mar 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	44,9	46,9	172,4
Kostnad sålda varor	-41,5	-42,1	-155,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3,4</b>	<b>4,8</b>	<b>17,4</b>
Försäljningskostnader	-1,3	-1,5	-5,9
Administrationskostnader	-2,0	-2,1	-9,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,5	0,0	-0,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-2,1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,6</b>
Skatt	0,0	0,0	-0,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,7</b>	<b>-1,0</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2017	31 mar 2016	31 dec 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	31,0	28,2	30,4
Immateriella anläggningstillgångar	3,1	3,9	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>38,2</b>	<b>36,2</b>	<b>37,9</b>
Varulager	26,4	24,6	25,0
Kortfristiga fordringar	42,8	39,7	37,4
Kassa och bank	0,9	1,8	1,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>70,1</b>	<b>66,1</b>	<b>63,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>108,3</b>	<b>102,3</b>	<b>101,4</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	-7,8	-5,6	-6,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>20,9</b>	<b>23,1</b>	<b>21,8</b>
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,8	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	15,4	15,8	14,6
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	32,8	31,3	30,4
Räntebärande kortfristiga skulder	36,1	29,3	31,4
<b>Summa skulder</b>	<b>87,4</b>	<b>79,2</b>	<b>79,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>108,3</b>	<b>102,3</b>	<b>101,4</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	34,2	30,6	30,5
<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 2017	jan – mar 2016	Helår 2016
Ingående eget kapital	21,8	22,3	22,4
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2	0,4
Periodens resultat	-0,9	0,6	-1,0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>20,9</b>	<b>23,1</b>	<b>21,8</b>

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan – mar 2017	jan – mar 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	-0,1	1,2	2,1
Förändring av rörelsekapital	-4,3	0,5	2,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4,4</b>	<b>1,7</b>	<b>4,7</b>
Investeringsverksamhet	-1,2	-0,4	-4,1
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>-5,6</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>
Finansieringsverksamheten	5,4	-0,3	-0,3
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,0</b>	<b>0,3</b>
Likvida medel vid periodens ingång	1,1	0,8	0,8
Likvida medel vid periodens slut	0,9	1,8	1,1

Per 2017-03-31 fanns ca 4 Mkr i outnyttjade krediter.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan – mar 2017	jan – mar 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	40,5	42,0	155,1
Kostnad sålda varor	-37,6	-38,0	-138,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2,9</b>	<b>4,0</b>	<b>16,8</b>
Försäljningskostnader	-1,2	-1,5	-5,8
Administrationskostnader	-2,3	-1,7	-8,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,1	0,0	0,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>3,2</b>
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,3</b>
Skatt	0,0	0,0	-0,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,9</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2017	31 mar 2016	31 dec 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	28,5	25,4	27,8
Immateriella anläggningstillgångar	1,3	1,7	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>42,2</b>	<b>39,5</b>	<b>41,6</b>
Varulager	24,0	20,7	23,2
Kortfristiga fordringar	39,6	36,3	34,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,2	0,0	0,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>63,8</b>	<b>57,0</b>	<b>57,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>106,0</b>	<b>96,5</b>	<b>99,1</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	25,7	26,0	25,8
Fritt eget kapital	-6,0	-6,0	-5,1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>19,7</b>	<b>20,0</b>	<b>20,7</b>
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,8	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	14,0	13,7	13,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	32,6	30,9	29,8
Skulder koncernbolag	1,5	0,3	1,8
Räntebärande kortfristiga skulder	35,1	28,8	30,3
<b>Summa skulder</b>	<b>86,3</b>	<b>76,5</b>	<b>78,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>106,0</b>	<b>96,5</b>	<b>99,1</b>

## Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - mar 2017	jan - mar 2016	Helår 2016
Rörelseresultat, Mkr	-0,4	1,2	1,5
Rörelsemarginal, %	neg	2,5	0,9
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-0,9	0,7	-1,0
Vinstmarginal, %	neg	1,4	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	1,8	2,3
Avkastning på eget kapital, %	neg	2,2	neg
Soliditet, %	19	23	21
Resultat per aktie, kr	neg	0,063	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,9	2,1	2,0
Antal anställda	128	121	128
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 2017 kommer att publiceras den 29:e augusti 2017.

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

Ulricehamn 27 april 2017  
Precomp Solutions AB (publ)  
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB