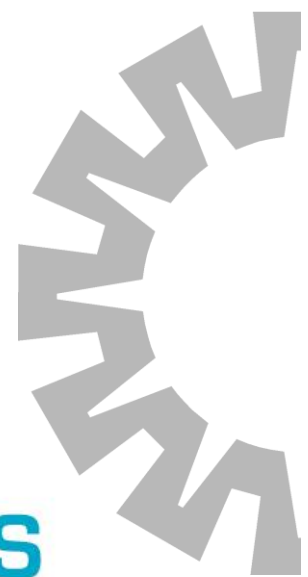


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – juni 2017



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2017

Första halvåret 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret var 90,4 Mkr (93,3)
- Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till -2,0 Mkr (+1,7)
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,1 Mkr (+0,7)

Andra kvartalet 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden april - juni uppgick till 45,5 Mkr (46,4)
- Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till -1,6 Mkr (+0,5)
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,2 Mkr (0,0)

Kvartalsöversikt	apr - jun 2017	jan - mar 2017	okt - dec 2016	jul - sep 2016	apr - jun 2016	Helår 2016
Nettoomsättning, Mkr	45,5	44,9	43,0	36,1	46,4	172,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-1,6	-0,4	-0,3	0,1	0,5	1,5
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	-1,6	-0,4	-0,3	1,1	2,6	4,6
EBITDA, Mkr	-0,7	0,4	0,4	0,7	1,1	3,9
EBITDA, Mkr *	-0,7	0,4	0,4	2,0	3,2	7,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	neg	neg	0,2	1,1	0,9
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), % *	neg	neg	0,9	3,0	5,6	2,7
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg	neg	0,003	neg
Resultat per aktie, kr *	neg	neg	neg	neg	0,198	0,199

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

Halvårsöversikt	jan - jun 2017	jul - dec 2016	jan - jun 2016	jul - dec 2015
Nettoomsättning, Mkr	90,4	79,1	93,3	62,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-2,0	-0,2	1,7	-0,3
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	-2,0	0,8	3,8	-0,3
EBITDA, Mkr	-0,3	1,0	2,9	0,8
EBITDA, Mkr *	-0,3	2,0	5,0	0,8
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	neg	1,8	neg
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), % *	neg	1,0	4,1	neg
Resultat per aktie, kr	neg	neg	0,066	neg
Resultat per aktie, kr *	neg	neg	0,261	neg

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

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Höga råmaterialpriser utgör fortsatt en kortsiktig utmaning

Omsättningen för första halvåret 2017 uppgick till 90,4 Mkr (93,3), där detaljtillverkningen stod för 89,6 Mkr (87,7), vilket är en ökning med drygt 2 % jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet har försämrats till -2,0 Mkr (1,7), som en direkt följd av snabbt och kraftigt stigande råmaterialpriser, vilket vi tidigare har informerat om. Under ett års tid har priserna på de olika råmaterial som bolaget köper in till detaljproduktionen stigit 20-40%. Företagets kostnader för råmaterial under första halvåret har av denna anledning varit cirka 4,5 Mkr högre än under föregående år. Eftersläpning i prisavtal med kunder innebär att bolaget under en tid får bära högre kostnader än detaljerna ger täckning för. Under andra kvartalet har detaljpriserna omräknats och träder i kraft under tredje kvartalet. Med kraftigt stigande råmaterialpriser ökar också bolagets kapitalbindning och rörelsekapitalet har under perioden ökat med 6,6 Mkr, vilket påverkar kassaflödet negativt.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2017

Bolaget tog under kvartalet ett antal ordrar på verktyg om 1,4 Mkr, vilka kommer att generera detaljproduktion till ett värde om cirka 3,8 Mkr/år vid fulltaksproduktion.

Bolaget har gjort vissa ledningsförändringar för att öka takten i bolagets effektiviseringsarbete med att sänka de löpande produktionskostnaderna.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat.

Utblick för andra halvåret 2017

De materialprisavtal bolaget har med sina kunder slår igenom fullt ut under tredje kvartalet. Efter det kommer priset till kund att vara i balans med ingående råmaterialkostnad eftersom råmaterialpriserna har stabiliserats under inledningen av andra halvåret.

Effektiviseringsarbetet intensifierades under kvartal två och bolaget kommer vid årets utgång ha sänkt bolagets löpande produktionskostnader motsvarande en årstakt om drygt 4,0 Mkr i jämförelse med första halvårets produktionskostnader. Detta innefattar bland annat en fortsatt flytt av vissa mantidsintensiva arbetsmoment till bolagets bulgariska fabrik.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2017	apr - jun 2016	jan - jun 2017	jan - jun 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	45,5	46,4	90,4	93,3	172,4
Kostnad sålda varor	-43,4	-41,8	-84,9	-83,9	-155,0
Bruttoresultat	2,1	4,6	5,5	9,4	17,4
Försäljningskostnader	-1,2	-1,5	-2,5	-3,0	-5,9
Administrationskostnader	-2,8	-2,5	-4,8	-4,6	-9,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,3	-0,1	-0,2	-0,1	-0,7
Rörelseresultat	-1,6	0,5	-2,0	1,7	1,5
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,6	-1,2	-1,1	-2,1
Resultat efter finansiella poster	-2,3	-0,1	-3,2	0,6	-0,6
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,4
Periodens resultat	-2,2	0,0	-3,1	0,7	-1,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2017	30 juni 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	31,2	28,0	30,4
Immateriella anläggningstillgångar	2,9	3,6	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	38,2	35,7	37,9
Varulager	29,8	24,6	25,0
Kortfristiga fordringar	45,1	40,4	37,4
Kassa och bank	0,9	0,3	1,1
Summa omsättningstillgångar	75,8	65,3	63,5
SUMMA TILLGÅNGAR	114,0	101,0	101,4
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	-10,0	-5,6	-6,9
Summa eget kapital	18,7	23,1	21,8
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,8	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	19,7	15,4	14,6
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	36,3	31,7	30,4
Räntebärande kortfristiga skulder	36,2	28,0	31,4
Summa skulder	95,3	77,9	79,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	114,0	101,0	101,4
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	38,0	29,6	30,5
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - jun 2017	jan - jun 2016	Helår 2016
Ingående eget kapital	21,8	22,4	22,4
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,4
Periodens resultat	-3,1	0,7	-1,0
Utgående eget kapital	18,7	23,1	21,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - jun 2017	jan - jun 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	-1,4	2,8	2,1
Förändring av rörelsekapital	-6,6	0,3	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8,0	3,1	4,7
Investeringsverksamhet	-2,1	-0,6	-4,1
Kassaflöde efter investeringar	-10,1	2,5	0,6
Finansieringsverksamheten	9,9	-3,0	-0,3
Periodens kassaflöde	-0,2	-0,5	0,3
Likvida medel vid periodens ingång	1,1	0,8	0,8
Likvida medel vid periodens slut	0,9	0,3	1,1

Per 2017-06-30 fanns ca 4 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2017	apr - jun 2016	jan - jun 2017	jan - jun 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	40,9	42,4	81,4	84,4	155,1
Kostnad sålda varor	-39,5	-36,2	-77,1	-74,2	-138,3
Bruttoresultat	1,4	6,2	4,3	10,2	16,8
Försäljningskostnader	-1,3	-1,4	-2,5	-2,9	-5,8
Administrationskostnader	-2,5	-2,5	-4,8	-4,2	-8,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,3	0,4	0,4	0,4	0,5
Rörelseresultat	-2,1	2,7	-2,6	3,5	3,2
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,5	-1,1	-1,0	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-2,7	2,2	-3,7	2,5	1,3
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,4
Periodens resultat	-2,6	2,3	-3,6	2,6	0,9

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2017	30 juni 2016	31 december 2016
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,8	25,2	27,8
Immateriella anläggningstillgångar	1,2	1,6	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	42,4	39,2	41,6
Varulager	28,2	22,4	23,2
Kortfristiga fordringar	41,6	37,5	34,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,2	0,2	0,2
Summa omsättningstillgångar	70,0	60,1	57,5
SUMMA TILLGÅNGAR	112,4	99,3	99,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	25,6	25,9	25,8
Fritt eget kapital	-8,5	-3,6	-5,1
Summa eget kapital	17,1	22,3	20,7
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,8	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	18,7	13,8	13,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	36,0	31,6	29,8
Skulder koncernbolag	2,4	1,8	1,8
Räntebärande kortfristiga skulder	35,1	27,0	30,3
Summa skulder	95,3	77,0	78,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	112,4	99,3	99,1

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - jun 2017	jan - jun 2016	Helår 2016
Rörelseresultat, Mkr	-2,0	1,7	1,5
Rörelsemarginal, %	neg	1,8	0,9
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-2,3	0,6	-1,0
Vinstmarginal, %	neg	0,6	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	2,2	2,3
Avkastning på eget kapital, %	neg	2,1	neg
Soliditet, %	16	23	21
Resultat per aktie, kr	neg	0,066	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,7	2,1	2,0
Antal anställda	125	122	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 juli - september 2017 kommer att publiceras den 8:e november 2017.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 30 augusti 2017

Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB