

Inission AB (publ)

Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2016



Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 69 MSEK (71 MSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 4,9 MSEK (5,5 MSEK)
- Resultat efter finansiella poster 4,9 MSEK (5,4 MSEK)
- Soliditet 48 % (43%)
- Vinst per aktie efter skatt 3,29 (3,05)

OM INISSION

Inission är en totalleverantör för skräddarsydda tillverknings- och logistik tjänster inom avancerad industrielektronik. Koncernen består av moderbolaget Inission AB samt de helägda dotterbolagen Inission TRIAB AB och Inission SKEAB AB i Stockholm, Inission Göteborg AB, Inission Munkfors AB, Inission Pajala AB, Inission Montronic AB i Sösdala samt det Estniska bolaget Inission Tallinn OÜ. Inission omsätter ca 340 MSEK, har ca 210 anställda och är noterat på Nasdaq First North.

BRA START PÅ 2016

Resultatmässigt var första kvartalet bra, däremot visar omsättningen att det funnits utrymme för mer volym i våra fabriker. Resultatet har uppnåtts genom god kostnadskontroll och relativt låg materialandel.



Inission Munkfors

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN JANUARI-MARS 2016

Som ett led i företagets strävan att bli en av de ledande EMS-aktörerna i Norden har Inission förvärvat SKEAB Elektronik i Stockholm. SKEAB Elektronik är ett lönsamt bolag med cirka 40 MSEK i omsättning. Sedan tidigare finns Inission representerat i Stockholm genom Inission Triab. Planläggningen för hur dessa enheter skall samverka framgent pågår, för att säkerställa maximal synergi.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

I samband med årsstämman 2016 valdes Lars Wingefors in som styrelseledamot i Inission AB.

KOMMENTARER TILL RESULTATRÄKNINGEN Q1 2016, KSEK

Från och med år 2016 ingår det förvärvade bolaget Inission Montronic i Q1-rapporten vilket ökar såväl intäkter som kostnader jämfört med året innan. Bolaget förvärvades under kvartal 3 år 2015.

Omsättningen blev något lägre jämfört med samma period föregående år. Rörelseintäkterna blev 70 063 (71 253). Materialandelen sjönk till 51% (55%).

Personalkostnaderna ökade till 21 370 (19 376).

Avskrivningar som avser goodwill samt avskrivningar på maskiner och inventarier blev 1 118 (1 188). Nettoeffekten av Incaps resultat efter goodwillavskrivning redovisas som egen post i resultaträkningen 1 222 (0). Innehavet i Incap redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Den goodwill som uppstod vid köpet av Incap skrivs av med en femtedel på årsbasis. Under kvartal 1 2015 redovisades inte något resultat för Incap i Inission. En bedömning är att motsvarande resultat för Q1 2015 skulle vara 658 KSEK. Detta resultat har inte tagits hänsyn till i jämförelsesiffrorna för 2015.

Detta ger ett rörelseresultat för koncernen på 4 903 (5 523). Resultat efter finansiella poster blev 4 854 (5 351).

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGEN 31 MARS 2016, KSEK

Från och med augusti år 2015 ingår det förvärvade bolaget Inission Montronic i såväl resultat- som balansräkning för koncernen. Den siste mars 2016 förvärvade koncernen ytterligare ett bolag, SKEAB Elektronik AB. Detta bolag ingår i koncernens balansräkning för kvartal 1 2016, men inte i resultaträkningen. Därigenom steg goodwill till 30 543 (28 649). Totalt värde av materiella anläggningstillgångar uppgår efter första kvartalet till 3 141 (2 923).

forts. nästa sida

Inga större investeringar har skett under första kvartalet förutom den påverkan som det förvärvade bolaget har för de materiella anläggningstillgångarna. Andelen i intressebolag ökar till 23 178 (21 467) och avser andel av intressebolagets resultat samt de omräkningsdifferenser som uppstår vid valutakursförändringar mellan perioderna.

Summa anläggningstillgångar steg till 56 952 (53 129). Varulagret ökade till 71 024 (62 353) genom det senaste förvärvet. Kortfristiga fordringar blev 56 025 (57 191). Kassa och bank har genom förvärvet minskat till 8 746 (17 318). Summa omsättningstillgångar minskade marginellt till 135 795 (136 862). Totala tillgångar steg till 192 747 (189 991).

Eget kapital ökar till 92 018 (88 752). Avsättningar för skatter ökade genom förvärvet av SKEAB Elektronik AB. Långfristiga skulder förändras till 39 432 (38 340). Skulder till kreditinstitut och övriga skulder ökar i samband med förvärv medan andelen fakturabelåningskrediten minskar. Korta skulder sjönk något till 55 108 (57 181).

UPPGIFTER OM MODERBOLAGET

Moderbolaget Inission AB är helt inriktat på ledning och utveckling av koncernen. Moderbolagets omsättning utgörs, så gott som uteslutande av försäljning av förvaltningstjänster till dotterbolagen. Några inköp från dotterbolagen förekommer inte i nämnvärd omfattning.

UTFORMNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt K3 med tillämpning av IAS 34, Delårsrapportering, som innehåller övergripande krav på utformning, struktur och minimikrav på information. De redovisnings- och värderingsprinciper som tillämpas är desamma som användes i senaste årsredovisningen avseende 2015. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISINGSÄNDAMÅL

Bolaget har vid upprättande av delårsrapporten gått igenom och bedömt risker och osäkerhetsfaktorer enligt beskrivningen som gavs i årsredovisningen för 2015 och bedömt att det inte skett några väsentliga förändringar. För information om de risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen 2015.

FRAMTIDSUTSIKTER

Koncernens mål är fortsatt lönsam tillväxt. Vi avser att växa både organiskt och via förvärv. Styrelsen lämnar ingen prognos om framtida omsättning eller resultat.

NÄSTA RAPPORT

- Delårsrapport Q2 - 22 augusti
- Delårsrapport Q3 - 15 november

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (BELOPP I KSEK)

	Jan-Mars 2016	Jan-Mars 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättning	69 385	71 250	280 158
Övriga rörelseintäkter	678	3	1 474
Rörelseintäkter	70 063	71 253	281 632
Råvaror och förnödenheter	-35 403	-39 123	-155 322
Övriga externa kostnader	-8 368	-5 446	-25 280
Personalkostnader	-21 370	-19 376	-78 766
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 118	-1 188	-5 099
Övriga rörelsekostnader	-123	-597	-1 845
Rörelsekostnader	-66 382	-65 730	-266 312
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	1 222	0	2 631
Rörelseresultat	4 903	5 523	17 951
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	183	58	745
Räntekostnader och liknande resultatposter	-232	-230	-1 276
Resultat från finansiella investeringar	-49	-172	-531
Resultat efter finansiella poster	4 854	5 351	17 420
Uppskjuten skatt	0	0	-162
Beräknad skatt	-910	-2 304	-4 594
Årets resultat	3 944	3 047	12 664
Vinst per aktie	3,29	3,05	10,55

KONCERNENS BALANSRÄKNING (BELOPP I KSEK)

TILLGÅNGAR	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	30 543	7 553	28 649
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgift på annans fastighet	383	443	398
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 337	1 320	1 231
Inventarier och datorer	1 421	1 401	1 294
	3 141	3 164	2 923
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	23 178	31 299	21 467
Långfristiga skattefordringar	0	1 308	0
Övriga långfristiga fordringar	90	30	90
	23 268	32 637	21 557
Summa anläggningstillgångar	56 952	43 354	53 129
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	71 024	46 820	62 353
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	51 293	51 082	53 433
Övriga kortfristiga fordringar	2 076	1 992	915
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 656	1 636	2 843
Summa kortfristiga fordringar	56 025	54 710	57 191
Kassa och bank	8 746	3 938	17 318
Summa omsättningstillgångar	135 795	105 468	136 862
TOTALT TILLGÅNGAR	192 747	148 822	189 991

Balansräkning fortsättning »

...FORTS. KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital (1 200 000 aktier)	600	500	600
Övrigt tillskjutet kapital	18 778	0	18 778
Annat eget kapital	68 696	59 944	56 710
Årets resultat	3 944	3 047	12 664
Summa eget kapital	92 018	63 491	88 752
Avsättningar			
Avsättning för skatter	6 189	5 128	5 718
Summa avsättningar	6 189	5 128	5 718
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	2 796	2 967	2 494
Fakturabelåningskredit	24 336	24 795	32 446
Skulder till kreditinstitut	6 938	2 580	538
Övriga långfristiga skulder	5 362	0	2 862
Summa långfristiga skulder	39 432	30 342	38 340
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	875	5 001	2 042
Leverantörsskulder	25 789	23 044	29 750
Skatteskulder	7 719	1 894	4 634
Övriga kortfristiga skulder	1 800	5 077	5 252
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 925	14 845	15 503
Summa kortfristiga skulder	55 108	49 861	57 181
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	192 747	148 822	189 991
Soliditet	48%	43%	47%
Eget kapital per aktie vid periodens utgång	75,23	64,57	73,96
Antal aktier vid periodens utgång	1 200 000	1 000 000	1 200 000
Genomsnittligt antal aktier	1 200 000	1 000 000	1 116 667

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (BELOPP I KSEK)

KONCERNEN	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	600	18 778	56 710	12 664	88 752
Överföring av föregående års resultat			12 664	-12664	0
Omräkningsdifferens			-678		-678
Periodens resultat				3 944	3 944
Utgående balans per 31 mars 2016	600	18 778	68 696	3 944	92 018

Ingående balans per 1 januari 2015	500	0	52 005	7 939	60 444
Överföring av föregående års resultat			7 939	-7939	0
Periodens resultat				3 047	3 047
Utgående balans per 31 mars 2015	500	0	59 944	3 047	63 491

MODERBOLAGET	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	600	0	18 778	31 597	-103	50 872
Överföring av föregående års resultat				-103	103	0
Periodens resultat					135	135
Utgående balans per 31 mars 2016	600	0	18 778	31 494	135	51 007

Ingående balans per 1 januari 2015	500	0	0	30 919	3 252	34 671
Överföring av föregående års resultat				3 252	-3 252	0
Periodens resultat					-40	-40
Utgående balans per 31 mars 2015	500	0	0	34 171	-40	34 631

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN (BELOPP I KSEK)

	Jan-Mars 2016	Jan-Mars 2015	Jan-Dec 2015
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	4 854	5 351	17 420
Avskrivning av tillgångar	3 243	1 188	5 099
Betald skatt	2 038	-2 304	-3 286
Omräkningsdifferens	-2 389	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 746	4 235	19 233
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	793	173	-15 360
Ökning/minskning av korta fordringar	7 859	-6 923	-9 404
Ökning/minskning av korta skulder	-9 534	-7 025	-4 659
Förändring i rörelsekapital	-882	-13 775	-29 423
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 864	-9 540	-10 190
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 076	-1 417	-1 344
Förändring andel intressebolag	0	-142	-12 194
Förvärv av dotterföretag	-11 785	0	-2 955
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	0	-10	-70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 861	-1 569	-16 563
Finansieringsverksamheten			
Förändring långfristiga skulder till kreditinstitut	-1 408	8 220	0
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder	-1 167	0	21 172
Nyemission	0	0	18 878
Inbetalning personaloptioner	0	0	426
Omräkningsdifferens	0	0	-660
Förändring uppskjuten skatt på grund av förvärv	0	0	428
Lämnad utdelning	0	0	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 575	8 220	37 244
Ökning/Minskning av likvida medel	-8 572	-2 889	10 491
Likvida medel vid periodens början	17 318	6 827	6 827
Likvida medel vid periodens slut	8 746	3 938	17 318

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (BELOPP I KSEK)

	Jan-Mars 2016	Jan-Mars 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättning	2 496	2 400	9 751
Övriga rörelseintäkter	0	117	9
Rörelseintäkter	2 496	2 517	9 760
Övriga externa kostnader	-1 020	-1 134	-5 901
Personalkostnader	-1 325	-1 380	-5 328
Övriga rörelsekostnader	-9	-10	-11
Rörelsekostnader	-2 354	-2 524	-11 240
Rörelseresultat	142	-7	-1 480
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-1	274
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7	-32	-1 385
Resultat från finansiella investeringar	-7	-33	-1 111
Resultat efter finansiella poster	135	-40	-2 591
Erhållna koncernbidrag	0	0	2 500
Skatt på årets resultat	0	0	-12
Årets resultat	135	-40	-103

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (BELOPP I KSEK)

TILLGÅNGAR	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	74 858	45 451	54 518
Andelar i intresseföretag	40 152	29 991	40 152
Fordringar hos koncernföretag	8 177	6 782	7 177
Summa anläggningstillgångar	123 187	82 224	101 847
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	0	320
Övriga kortfristiga fordringar	350	1 157	479
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	328	447	392
Summa kortfristiga fordringar	678	1 604	1 191
Kassa och bank	1 646	3	289
Summa omsättningstillgångar	2 324	1 607	1 480
TOTALT TILLGÅNGAR	125 511	83 831	103 327

Balansräkning fortsättning »

...FORTS. MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital (1 200 000 aktier, föreg år 1 000 000)	600	500	600
<i>Summa bundet eget kapital</i>	600	500	600
Överkursfond	18 778	0	18 778
Balanserade vinstmedel	31 494	34 171	31 597
Årets resultat	135	-40	-103
Summa fritt eget kapital	50 407	34 131	50 272
Summa eget kapital	51 007	34 631	50 872
Obeskattade reserver	9 939	9 939	9 939
	9 939	9 939	9 939
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 400	6 206	538
Övriga långfristiga skulder	11 769	0	2 862
Summa långfristiga skulder	18 169	6 206	3 400
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	500	500	1 542
Leverantörsskulder	696	396	627
Skulder till koncernföretag	43 955	31 274	35 400
Övriga kortfristiga skulder	97	0	336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 148	885	1 211
Summa kortfristiga skulder	46 396	33 055	39 116
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	125 511	83 831	103 327