

Halvårsrapport januari – juni 2015

Finansiell Översikt Koncernen

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	182 244	94 285	197 358	217 150
Rörelseresultat	5 256	-4 826	7 800	-15 672
EBITDA	11 012	-127	17 207	-6 050
EBITDA Dotterbolagen	8 195	-144	14 532	16 473

Viktiga händelser första halvåret

Den 7 april 2015 noterades bolagets preferensaktie av serie A på Nasdaq First North Sweden. Ett bryggglån om 175 Mkr har upptagits i maj 2015 vilket till största del ska finansiera ett planerat större förvärv.

Den 9 april 2015 förvärvades Mistral Gruppen AB inklusive det 70% ägda dotterbolaget Mistral Energi & VVS AB.

I början av 2015 tillträdde Petter Kristiansen som CFO och i början av kvartal 2 tillträdde Johan Berglund som koncernchef.

Samtliga kommentarer avser halvårssiffror för koncernen om inget annat anges.

VD har ordet

Vi ser tillväxt över hela linjen och vi rör oss i takt med eller bättre än marknad. Hancaps produktmix har en relativt stark säsongskurva där hösten utgör högsäsong för i stort sett alla produkter.

Segmentet fönster har utvecklats mycket positivt under första halvåret 2015 både i Sverige och på exportmarknaden. Tillväxten under första halvåret är 38 % (exklusive Mistral gruppen) gentemot motsvarande period förra året. Vi ser fram emot hösten med tillförsikt, åtgärderna som gjorts under första halvåret 2015 kommer att fortsätta bära frukt.

I uterumssegmentet har en rad förändringar genomförts under det första halvåret och verksamheten utvecklas nu positivt månad för månad. Tillväxten under första halvåret 2015 var 10 % gentemot motsvarande period förra året.

Våra investeringar i produkter, koncept, försäljning och marknadsföring kommer att ge oss rätt plattform för att långsiktigt utvecklas vilket jag är övertygad om kommer att återspegla sig i marknadsandelar och vinstmarginaler inom snar framtid. Samtliga bolag går nu in i högsäsong bättre förberedda än någon gång tidigare.

Under våren 2015 aviserades att Hancap AB avser att slutföra ett större förvärv, som kommer att bilda en ny division inom Hancap AB. Slutförandet har förskjutits något i tiden, men avses att bli klart i närtid.

Johan Berglund
CEO

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 182 Mkr (94). Ökningen består till 82 Mkr av förvärvade bolag vars omsättning inte är med i föregående års redovisade siffror.

EBITDA uppgick till 11 Mkr (0). EBITDA för första halvåret är normalt lägre än andra då det påverkas av låg omsättning från vintersäsongen. Verksamheten har haft ej normalt rörelserelaterade kostnader under första halvåret avseende bolagsförvärv om ca 1 Mkr.

Rörelseresultatet uppgick till 5 Mkr (-5).

Resultatprognos

(MSEK)	2015	2016
Omsättning (inkl. Övriga intäkter)	400-425	450-475
EBITDA-marginal	7,5 %	10,0 %

Prognosen inkluderar resultat från förvärvade bolag även i 2015. Avlämnade prognoser inför 2015 och 2016 förväntas infrias.

Kassaflöde och finansiell ställning

Verksamheten har en säsongsvariation med en topp under sen vår och tidig hösten vilket ger en återkommande kapitalbindning i lager och kundfordringar. Investeringar för framtida växt har skett i uterumssegmentet som bidrar till likviditetsbindning i perioden.

Koncernen har avslutat ett factoring samarbete i perioden med en negativ likviditetseffekt på 7,5 Mkr samt avslutat en kredit på 2 Mkr hos SEB. Det egna kapitalet är starkt och likviditeten kommer att stärkas under andra halvåret då verksamheten går in i högsäsong.

Eget Kapital

Per 30 juni 2015 (30 jun 2014) uppgick det egna kapitalet till 285 Mkr (310) vilket motsvarar en soliditet om 38 procent (67).

Redovisningsprinciper och grund för rapportens upprättande

Delårsrapporten är upprättad enligt IFRS.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké 2015

31 mars 2016

För ytterligare information

Petter Kristiansen, CFO

Telefon + 47 465 48 630

E-post: petter.kristiansen@hancap.se

Hancap AB

C/O Santex System AB

Box 513

301 80 Halmstad

Hancap AB (publ) har en obligation och sin Preferensaktie A listade på First North och Mangold Fondkommission AB (tel. nr 08 506 015 50) är dess Certified Advisor och Likviditetsgarant.

Halmstad den 31 augusti 2015

Styrelsen för Hancap AB (publ), genom Johan Berglund, vd.

Denna delårsrapport offentliggörs den 31 augusti 2015.

Resultaträkning i sammandrag Koncernen

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	182 244	94 285	197 358	217 150
Kostnad för sålda varor	-144 309	-75 616	-148 899	-164 038
Bruttoresultat	37 935	18 670	48 459	53 112
Resultat från försäljning av koncernföretag	-	-	-	-19 581
Övriga intäkter	13 746	872	4 074	1 975
Försäljningskostnader	-24 744	-16 956	-30 059	-33 595
Administrationskostnader	-19 813	-7 086	-13 620	-14 743
Övriga kostnader	-1 868	-326	-1 054	-2 840
Rörelseresultat	5 256	-4 826	7 800	-15 672
Finansiella intäkter	455	9	32	59
Finansiella kostnader	-15 333	-4 604	-12 874	-11 712
Finansnetto	-14 878	-4 595	-12 842	-11 653
Resultat efter finansiella poster	-9 622	-9 421	-5 042	-27 325
Inkomstskatt	460	312	1 092	-620
Periodens resultat	-9 162	-9 110	-3 950	-27 945

Balansräkning i sammandrag Koncernen

TKR	30-jun 2015	31-dec 2014
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	324 200	310 442
Materiella anläggningstillgångar	18 229	19 585
Finansiella anläggningstillgångar	125 224	125 000
Anläggningstillgångar	467 653	455 027
Varulager	22 372	17 232
Kundfordringar	79 477	35 984
Fordringar hos koncernföretag	6 224	1 667
Aktuella skattefordringar	2 954	3 057
Övriga kortfristiga fordringar	3 009	4 228
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 729	4 196
Likvida medel	162 173	6 971
Omsättningstillgångar	285 938	73 335
SUMMA TILLGÅNGAR	753 591	528 362
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	34 071	34 071
Övrigt tillskjutet kapital	291 618	291 428
Balanserade medel inklusive årets resultat	-40 839	-13 324
Eget kapital	284 850	312 176
Skulder till kreditinstitut	2 500	3 754
Skulder till koncernföretag	-	-
Övriga skulder (ej räntebärande)	36 510	29 646
Övriga räntebärande skulder	234 615	75 098
Uppskjutna skatter	19 570	17 830
Långfristiga skulder	293 195	126 328
Skulder till kreditinstitut	41 580	38 404
Leverantörsskulder	46 240	22 461
Skulder till koncernföretag	1 419	-
Aktuella skatteskulder	870	1 259
Övriga kortfristiga skulder	57 897	12 593
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 540	15 142
Kortfristiga skulder	175 546	89 859
Summa skulder	468 741	216 188
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	753 591	528 363

Kassaflöde i sammandrag Koncernen

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	5 256	-4 826	7 800	-15 672
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivning	5 756	4 710	9 597	9 622
Rearesultat vid försäljning av koncernföretag	-	-	-	19 581
Rearesultat vid försäljning av mtr anl.tillgångar	-	-	2 515	-
Förändring periodiseringsposter	6 864	5 847	2 710	-4 441
Erhållen ränta	455	9	32	59
Erlagd ränta och andra finansiella kostnader	-15 333	-4 604	-10 920	-8 642
Betald inkomstskatt	-286	-834	-2 433	385
	2 713	303	9 301	892
Ökning/minskning av varulager	-5 140	-4 107	-855	2 698
Ökning/minskning av kundfordringar	-43 527	-2 447	1 432	13 418
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-3 338	-5 370	16 787	5 875
Ökning/minskning av leverantörsskulder	23 779	3 004	-6 853	1 536
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	48 923	-9 472	-29 593	12 964
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 410	-18 092	-9 781	37 383
Investeringsverksamheten				
Minskning/ökning av långfristiga fordringar	-	-	-	255
Förvärv av dotterbolag	-18 078	-	-57 343	-
Försäljning av dotterbolag	-224	-	-	-19 581
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-80	-2 372	-5 030	-5 375
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	50	601
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 382	-2 372	-62 323	-24 100
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	169 558	56 139	121 854	40 000
Amortering av lån	-1 254	-38 558	-46 483	-53 962
Utdelning	-18 129	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	150 174	17 581	75 371	-13 962
Periodens kassaflöde	155 202	-2 883	3 267	-679
Likvida medel vid periodens början	6 971	3 704	3 704	4 383
Likvida medel vid periodens slut	162 173	821	6 971	3 704

Förändring av Eget Kapital i sammandrag Koncernen

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	31-dec 2014	31-dec 2013
Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Ingående balans den 1 januari	312 175	318 981	318 981	346 747
Summa totalresultat	-9 162	-9 110	-3 950	-27 766
Utdelning	-18 129	-	-	-
Övrigt	-223	-	-2 856	-
Utgående balans	284 661	309 871	312 175	318 981

Resultaträkning i sammandrag Moderbolaget

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	13 070	1 210	3 905	1 377
Bruttoresultat	13 070	1 210	3 905	1 377
Administrationskostnader	-10 120	-1 189	-1 226	-2 247
Övriga kostnader	-133	-4	-4	-652
Rörelseresultat	2 817	16	2 674	-1 522
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	100
Finansiella intäkter	-	-	1	6
Finansiella kostnader	-8 751	-3 477	-10 917	-9 531
Finansnetto	-8 751	-3 477	-10 916	-9 425
Resultat efter finansiella poster	-5 934	-3 461	-8 242	-10 947
Bokslutsdispositioner	-	-	9 265	8 730
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-5 934	-3 461	1 024	-2 217
Inkomstskatt	-	-	-	-1 631
Periodens resultat	-5 934	-3 461	1 024	-3 848

Balansräkning i sammandrag Moderbolaget

TKR	30-jun 2015	31-dec 2014
TILLGÅNGAR		
Andelar i koncernföretag	336 233	318 155
Optionsrättighet	125 000	125 000
Anläggningstillgångar	461 233	443 155
Fordringar hos koncernföretag	16 173	1 784
Övriga kortfristiga fordringar	6	2 227
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 934	17
Likvida medel	270	2 470
Omsättningstillgångar	19 383	6 498
SUMMA TILLGÅNGAR	480 616	449 653
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	34 071	34 071
Övrigt tillskjutet kapital	291 429	291 428
Balanserade medel inklusive årets resultat	-26 887	-2 824
Eget kapital	298 613	322 675
Övriga skulder (ej räntebärande)	36 510	29 648
Övriga räntebärande skulder	77 489	75 096
Långfristiga skulder	113 999	104 744
Skulder till Kreditinstitut	5 000	5 000
Leverantörsskulder	4 517	558
Skulder till koncernföretag	9 400	7 823
Aktuella skatteskulder	653	661
Övriga kortfristiga skulder	44 532	6 665
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 902	1 527
Kortfristiga skulder	68 004	22 234
Summa skulder	182 003	126 978
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	480 616	449 653

Kassaflöde i sammandrag Moderbolaget

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	2 817	16	2 674	-1 522
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Förändring periodiseringsposter	-543	3 588	4 538	4 565
Erhållen ränta	-	-	1	6
Erlagd ränta och andra finansiella kostnader	-8 751	-3 477	-9 513	-7 401
Betald inkomstskatt	-7	-61	-1 623	-
	-6 483	66	-3 923	-4 352
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-12 167	1 477	4 734	-10 855
Ökning/minskning av leverantörsskulder	3 959	-5 744	-7 399	7 431
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	39 444	-9 652	-13 414	13 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 752	-13 853	-20 001	6 147
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag				
Lämnade aktieägartillskott	-18 078	-	-58 655	-50 000
Försäljning av dotterföretag	-	-	-1 500	-
Ökning av långfristiga fordringar	-	-	-	100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-252	2 198	-2 198
	-18 078	-252	-57 957	-52 098
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	9 255	51 387	109 744	40 000
Erhållna koncernbidrag	-	-	9 265	8 730
Amortering av lån	-	-38 516	-40 000	-1 383
Utdelning	-18 129	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 874	12 871	79 009	47 347
Periodens kassaflöde	-2 200	-1 234	1 051	1 396
Likvida medel vid periodens början	2 470	1 419	1 419	23
Likvida medel vid periodens slut	270	185	2 470	1 419

Förändring av Eget Kapital i sammandrag Moderbolaget

TKR	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	31-dec 2014	31-dec 2013
Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Ingående balans den 1 januari	322 675	321 651	321 651	325 499
Summa totalresultat	-5 934	-3 461	1 024	-3 848
Utdelning	-18 129	-	-	-
Utgående balans	298 613	318 191	322 675	321 651