

PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2016



BOKSLUTSRAPPORT 2016

Perioden januari - december 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för 2016 var 172,4 Mkr (151,8), en ökning med 13,6 %
- Rörelseresultatet före engångskostnader uppgick till 4,6 Mkr (2,7), en ökning med 70 %
- Engångskostnader var 3,1 Mkr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,7 Mkr (4,3)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2016

Fjärde kvartalet 2016 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden oktober - december uppgick till 43,0 Mkr (40,4)
- Rörelseresultatet för årets fjärde kvartal uppgick till -0,3 Mkr (0,1)

Kvartalsöversikt	okt-dec 2016	jul-sep 2016	apr-jun 2016	jan-mar 2016	okt-dec 2015	Helår 2016
Nettoomsättning, Mkr	43,0	36,1	46,4	46,9	40,4	172,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-0,3	-0,6	0,5	1,2	-0,3	1,5
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	-0,3	0,4	2,6	1,2	-0,3	4,6
EBITDA, Mkr	0,4	0,0	1,1	1,8	0,1	3,9
EBITDA, Mkr *	0,4	1,0	3,2	1,8	0,1	7,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	neg	1,1	2,5	neg	0,9
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	0,9	1,1	5,6	2,5	neg	2,7
Resultat per aktie, kr	neg	neg	0,003	0,063	neg	neg
Resultat per aktie, kr *	neg	0,0	0,198	0,063	neg	0,199

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

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Stigande råmaterialpriser dämpar tillfälligt resultatutvecklingen

Omsättningen för helåret 2016 uppgick till 172,4 Mkr (151,8), vilket är ökning med 13,5 % från föregående år. Omsättningsökningen är resultatet av en kombination av upprampning av nya kundprojekt samt ökande efterfrågan på befintliga detaljer. Rörelseresultatet före engångskostnader uppgick till 4,6 Mkr (2,7), vilket är en ökning med 70 %. Bolaget har under året rapporterat två engångskostnader under Q2 och Q3 på tillsammans 3,1 Mkr härrörande från en lagernedskrivning samt personalavveckling.

Det operativa kassaflödet är klart positivt för helåret och uppgår till 4,7 Mkr (4,3).

Under andra halvåret började råmaterialpriserna att stiga, från att ha legat relativt stilla under ett antal år, som en direkt konsekvens av de av EU införda importtullarna på stål från Kina. Då merparten av bolagets råmaterial kommer från tyska kallvalsverk, som prissätts i euro, har effekten i svenska kronor blivit än mer påtaglig på grund av kronförsvagningen under andra halvåret. Den negativa resultateffekten uppgår till cirka 1,5 Mkr för helåret. Bolaget har emellertid råmaterialprisavtal med alla större kunder, men prisförändringar släpar efter cirka 6 månader. Mindre kunder får prisförändringar i betydligt snabbare takt.

Bolaget hade vid årets slut en rekordstor orderstock som uppgick till cirka 125 Mkr.

Under året har en av bolagets kunder inom lastbilsindustrin ökat kraftigt i omsättning. Nya ordrar på finklippningsverktyg har också erhållits under året vilka kommer generera ännu högre omsättning under kommande år.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2016

Inga väsentliga händelser har inträffat.

Utblick för 2017

Inledningen av året har startat med högre produktionsvolymerna än föregående år. Råmaterialpriserna har fortsatt att stiga något vilket kommer att ha en viss hämmande effekt på resultatutvecklingen under året. Under 2016 gjordes en strategisk genomlysning av bolagets kundbas, vilket kommer att medföra ett delvis förändrat arbetssätt med tydligare fokus på lönsamhet.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Nettoomsättning	43,0	40,4	172,4	151,8
Kostnad sålda varor	-39,1	-36,6	-155,0	-135,3
Bruttoresultat	3,9	3,8	17,4	16,5
Försäljningskostnader	-1,6	-1,6	-5,9	-5,0
Administrationskostnader	-2,5	-2,4	-9,3	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	-0,1	-0,7	-0,0
Rörelseresultat	-0,3	-0,3	1,5	2,7
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,5	-2,1	-2,0
Resultat efter finansiella poster	-1,0	-0,8	-0,6	0,7
Skatt	-0,5	0,0	-0,4	0,1
Periodens resultat	-1,5	-0,8	-1,0	0,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2016	31 december 2015
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	30,4	28,0
Immateriella anläggningstillgångar	3,4	4,0
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	37,9	36,1
Varulager	25,0	28,1
Kortfristiga fordringar	37,4	34,6
Kassa och bank	1,1	0,8
Summa omsättningstillgångar	63,5	63,5
SUMMA TILLGÅNGAR	101,4	99,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-6,9	-6,4
Summa eget kapital	21,8	22,3
Uppskjutna skatteskulder	3,2	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	14,6	15,9
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	30,4	28,1
Räntebärande kortfristiga skulder	31,4	30,5
Summa skulder	79,6	77,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	101,4	99,7
Ställda säkerheter		
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2
Övrigt	30,5	30,6
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	Helår 2016	Helår 2015
Ingående eget kapital	22,4	21,9
Omräkningsdifferenser	0,4	-0,3
Periodens resultat	-1,0	0,8
Utgående eget kapital	21,8	22,4

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

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

Per 2016-12-31 fanns ca 9 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
Nettoomsättning	39,2	37,5	155,1	136,1
Kostnad sålda varor	-35,7	-34,7	-138,3	-122,9
Bruttoresultat	3,5	2,8	16,8	13,2
Försäljningskostnader	-1,6	-1,6	-5,8	-4,9
Administrationskostnader	-2,1	-2,2	-8,3	-7,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,2	0,6	0,5	1,4
Rörelseresultat	0,0	-0,4	3,2	1,9
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,4	-1,9	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-0,5	-0,8	1,3	0,0
Skatt	-0,5	0,0	-0,4	0,1
Periodens resultat	-1,0	-0,8	0,9	0,1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2016	31 december 2015
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	27,8	25,3
Immateriella anläggningstillgångar	1,4	1,8
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	41,6	39,5
Varulager	23,2	23,3
Kortfristiga fordringar	34,1	32,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0
Kassa och bank	0,2	0,0
Summa omsättningstillgångar	57,5	55,4
SUMMA TILLGÅNGAR	99,1	94,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	25,8	26,1
Fritt eget kapital	-5,1	-6,4
Summa eget kapital	20,7	19,7
Uppskjutna skatteskulder	3,2	2,8
Räntebärande långfristiga skulder	13,3	14,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	29,8	27,9
Skulder koncernbolag	1,8	0,7
Räntebärande kortfristiga skulder	30,3	29,8
Summa skulder	78,4	75,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	99,1	94,9

Koncernens nyckeltal i sammandrag

	Helår 2016	Helår 2015
Rörelseresultat, Mkr	1,5	2,7
Rörelsemarginal, totalt %	0,9	1,8
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-1,0	0,7
Vinstmarginal, %	neg	0,5
Avkastning på operativt kapital, %	2,3	4,2
Avkastning på eget kapital, %	neg	2,5
Soliditet, %	21	22
Resultat per aktie, kr	neg	0,073
Eget kapital per aktie, kr	2,0	2,1
Antal anställda	126	120
Antal aktier vid slutet av perioden	10 802 202	10 802 202
Genomsnittligt antal aktier under perioden	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 januari - mars 2017 kommer att publiceras den 27:e april 2017.

Årsstämma kommer att hållas den 27:e april, senast två veckor innan dess kommer årsredovisning finnas tillgänglig på hemsidan.

Kompletterande information avseende koncernen finns på bolagets hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 1 mars 2016
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.
Certified Adviser: Erik Penser Bank AB