

PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – mars 2018



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 31 mars 2018

Perioden januari - mars 2018 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - mars blev 49,5 Mkr (44,9)
- Rörelseresultatet för årets första kvartal uppgick till 0,8 Mkr (-0,4)
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,1 Mkr (-0,9)

Kvartalsöversikt	jan - mar 2018	okt-dec 2017	jul-sep 2017	apr-jun 2017	jan-mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning, Mkr	49,5	48,4	34,2	45,5	44,9	173,0
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	0,8	0,4	-3,2	-1,6	-0,4	-4,8
EBITDA, Mkr	1,7	1,2	-2,3	-0,7	0,4	-1,3
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	1,6	0,8	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	0,008	neg	neg	neg	neg	neg

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Påtaglig förbättring av rörelseresultatet

Omsättningen för första kvartalet 2018 uppgick till 49,5 Mkr (44,9), vilket är en ökning med drygt 10 % mot samma kvartal föregående år. Detaljförsäljningen stod för 47,1 Mkr (42,4) och ökade därmed drygt 11 %. Fordonsindustrin, i synnerhet lastbilssegmentet, fortsätter att gå mycket starkt. Som en konsekvens av detta är hela leveranskedjan fortsatt mycket ansträngd då den höga efterfrågan nätt och jämnt kan mötas med den idag installerade kapaciteten i leveranskedjan. Kapacitetshöjande investeringar görs på flera håll men vi ser idag ingen påtaglig förbättring i närtid. Följaktligen kommer bolaget fortsätta att behöva hantera extrakostnader för produktionsövertid, expresstransporter och forceringskostnader under kommande kvartal. Trots dessa utmaningar har bolaget fortsatt gjort stora resultatförbättringar sedan vändningen under slutet av Q3 2017. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 0,8 Mkr (-0,4) och är således en påtaglig förbättring sedan föregående år. Den försvagade svenska kronan har emellertid ökat materialkostnaderna med cirka 250 TSEK jämfört med föregående år.

Kassaflöde från den löpande verksamheten är positivt och uppgick till 3,1 Mkr (-4,4).

Väsentliga händelser under första kvartalet 2018

Styrelsen tog beslut att starta upp processen med att genomföra en riktad nyemission för att finansiera och säkra bolagets fortsatta drift då ökande volymer medför behov av större rörelselikvid.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan – mar 2018	jan – mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	49,5	44,9	173,0
Kostnad sålda varor	-45,7	-41,5	-163,2
Bruttoresultat	3,8	3,4	9,8
Försäljningskostnader	-0,8	-1,3	-4,5
Administrationskostnader	-2,7	-2,0	-10,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,5	-0,5	0,1
Rörelseresultat	0,8	-0,4	-4,8
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,5	-2,5
Resultat efter finansiella poster	0,1	-0,9	-7,3
Skatt	0,0	0,0	0,1
Periodens resultat	0,1	-0,9	-7,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	30,5	31,0	31,1
Immateriella anläggningstillgångar	2,3	3,1	2,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	36,9	38,2	37,6
Varulager	29,1	26,4	28,2
Kortfristiga fordringar	39,2	42,8	37,2
Kassa och bank	1,2	0,9	0,9
Summa omsättningstillgångar	69,5	70,1	66,3
SUMMA TILLGÅNGAR	106,4	108,3	103,9
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	-13,4	-7,8	-14,1
Summa eget kapital	15,3	20,9	14,6
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	15,7	15,4	17,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	43,1	32,8	38,6
Räntebärande kortfristiga skulder	29,3	36,1	30,7
Summa skulder	91,1	87,4	89,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106,4	108,3	103,9
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	30,3	34,2	27,1
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan – mar 2018	jan – mar 2017	Helår 2017
Ingående eget kapital	14,6	21,8	21,8
Omräkningsdifferenser	0,6	0,0	0,0
Periodens resultat	0,1	-0,9	-7,2
Utgående eget kapital	15,3	20,9	14,6

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan – mar 2018	jan – mar 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,0	-0,1	-3,9
Förändring av rörelsekapital	2,1	-4,3	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,1	-4,4	1,3
Investeringsverksamhet	-0,2	-1,2	-3,1
Kassaflöde efter investeringar	2,9	-5,6	-1,8
Finansieringsverksamheten	-2,6	5,4	1,6
Periodens kassaflöde	0,3	-0,2	-0,2
Likvida medel vid periodens ingång	0,9	1,1	1,1
Likvida medel vid periodens slut	1,2	0,9	0,9

Per 2018-03-31 fanns ca 7,4 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan – mar 2018	jan – mar 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	44,5	40,5	156,7
Kostnad sålda varor	-41,6	-37,6	-149,9
Bruttoresultat	2,9	2,9	6,8
Försäljningskostnader	-0,7	-1,2	-4,3
Administrationskostnader	-2,3	-2,3	-9,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,6	0,1	1,3
Rörelseresultat	0,5	-0,5	-5,4
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,5	-2,4
Resultat efter finansiella poster	-0,2	-1,0	-7,8
Skatt	0,0	0,0	0,1
Periodens resultat	-0,2	-1,0	-7,7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,5	28,5	29,0
Immateriella anläggningstillgångar	0,8	1,3	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	41,7	42,2	42,3
Varulager	26,5	24,0	26,7
Kortfristiga fordringar	35,4	39,6	34,0
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,0	0,2	0,0
Summa omsättningstillgångar	61,9	63,8	60,7
SUMMA TILLGÅNGAR	103,6	106,0	103,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	25,3	25,7	25,4
Fritt eget kapital	-12,5	-6,0	-12,4
Summa eget kapital	12,8	19,7	13,0
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	14,9	14,0	16,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	42,5	32,6	38,2
Skulder koncernbolag	2,0	1,5	3,1
Räntebärande kortfristiga skulder	28,4	35,1	29,4
Summa skulder	90,8	86,3	90,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103,6	106,0	103,0

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - mar 2018	jan - mar 2017	Helår 2017
Rörelseresultat, Mkr	0,8	-0,4	-4,8
Rörelsemarginal, %	1,6	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,1	-0,9	-7,3
Vinstmarginal, %	0,2	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	1,3	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	0,5	neg	neg
Soliditet, %	14	19	14
Resultat per aktie, kr	0,008	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,4	1,9	1,4
Antal anställda	154	128	141
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 2018 kommer att publiceras den 24:e augusti 2018.

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

Ulricehamn 2 maj 2018
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

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