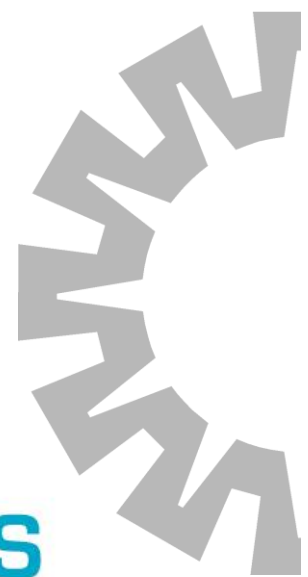


# PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – september 2017



# DELÅRSRAPPORT

## 1 januari – 30 september 2017

### Perioden januari - september 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - september var 124,6 Mkr (129,4)
- Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -5,2 Mkr (+1,0)
- Resultatet efter skatt uppgick till -6,9 Mkr (-0,3)

### Tredje kvartalet 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden juli - september uppgick till 34,2 Mkr (36,1)
- Rörelseresultatet för årets tredje kvartal uppgick till -3,2 Mkr (+0,1)
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,8 Mkr (-1,0)

Kvartalsöversikt	jul - sep 2017	apr - jun 2017	jan - mar 2017	okt - dec 2016	jul - sep 2016	Helår 2016
Nettoomsättning, Mkr	34,2	45,5	44,9	43,0	36,1	172,4
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-3,2	-1,6	-0,4	-0,3	0,1	1,5
EBIT (Rörelseresultat), Mkr *	-3,2	-1,6	-0,4	-0,3	1,1	4,6
EBITDA, Mkr	-2,3	-0,7	0,4	0,4	0,7	3,9
EBITDA, Mkr *	-2,3	-0,7	0,4	0,4	2,0	7,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	neg	neg	neg	0,2	0,9
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), % *	neg	neg	neg	0,9	3,0	2,7
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr *	neg	neg	neg	neg	neg	0,199

\* 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

Bolagets omsättning uppgår för de nio första månaderna till 124,6 Mkr (129,4), där detaljtillverkningen stod för 123,8 Mkr (122,5), vilket är en ökning med drygt en procent. Efterfrågan är fortsatt mycket god inom fordonsindustrin, speciellt lastbilsindustrin där bolaget levererar betydande volymer till två lastbilskoncerner. Hittills under året har omsättningen mot lastbilsindustrin ökat cirka 30 %. Vid årsskiftet började några av bolagets omsättningstunga detaljer att fasas ut, vilket har påverkat omsättningen negativt med drygt 17 Mkr hittills i år. Det är emellertid glädjande att hela detta omsättningsbortfall är absorberad av upprampning av nya projekt samt konjunkturuppgång inom europeisk lastbilsindustri.

Lönsamhetsmässigt har årets första nio månader varit en utmaning där ökade materialpriser, vilka inte kunnat påföras kund, har påverkat lönsamheten negativt med ca 6 Mkr. Därtill har bolagets produktivitet varit för låg, varpå en omorganisation inom den svenska produktionsorganisationen gjordes under kvartal två. Tydliga effekter av denna omorganisation noterades i slutet av kvartal tre.

### Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2017

Under tredje kvartalet gjordes stora framsteg i bolagets effektiviseringsarbete då bemanningen minskade i det svenska bolaget med motsvarande sex heltidstjänster. Tack vare effektiviseringsarbetet och att materialprisavtalen med bolagets stora kunder började slå igenom så vände resultatutvecklingen uppåt och både det svenska och bulgariska bolaget visade positiva siffror för september månad.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Effektiviseringsarbetet löper på enligt plan och bolaget kunde under inledningen av fjärde kvartalet minska bemanningen i det svenska bolaget med motsvarande ytterligare två heltidstjänster.

De sista materialprisavtalen har nu slagit igenom på detaljpriserna och det råder åter en sund balans mellan fakturerade detaljpriser och råmaterialkostnader. Månadsresultaten för september och oktober är klart positiva, en effekt av såväl prisförändringar som internt effektiviseringsarbete.

### Utblick för sista kvartalet 2017

Efterfrågan är fortsatt stark inom fordonsindustrin och med en allt kostnadseffektivare produktionsorganisation gör vi bedömningen att bolaget kommer att uppvisa en hälsosam lönsamhet under fjärde kvartalet trots att efterfrågan brukar minska något i december till följd av att kunderna trimmar sina lager inför sina årsbokslut.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2017	jul - sep 2016	jan - sep 2017	jan - sep 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	34,2	36,1	124,6	129,4	172,4
Kostnad sålda varor	-34,5	-32,8	-119,4	-116,7	-155,0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-0,3</b>	<b>3,4</b>	<b>5,2</b>	<b>12,7</b>	<b>17,4</b>
Försäljningskostnader	-1,0	-1,3	-3,5	-4,3	-5,9
Administrationskostnader	-2,7	-2,2	-7,5	-6,8	-9,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,8	-0,5	0,6	-0,6	-0,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>-5,2</b>	<b>1,0</b>	<b>1,5</b>
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,3	-1,8	-1,4	-2,1
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>-7,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>
Skatt	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>-6,9</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,0</b>

## Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	30,8	27,7	30,4
Immateriella anläggningstillgångar	2,7	3,4	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>37,6</b>	<b>35,2</b>	<b>37,9</b>
Varulager	29,4	23,4	25,0
Kortfristiga fordringar	37,1	34,1	37,4
Kassa och bank	0,6	2,2	1,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>67,1</b>	<b>59,7</b>	<b>63,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>104,7</b>	<b>94,9</b>	<b>101,4</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	15,1	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-13,9	-6,6	-6,9
<b>Summa eget kapital</b>	<b>14,8</b>	<b>22,1</b>	<b>21,8</b>
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,7	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	19,5	15,6	14,6
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	34,5	27,6	30,4
Räntebärande kortfristiga skulder	32,8	26,9	31,4
<b>Summa skulder</b>	<b>89,9</b>	<b>72,8</b>	<b>79,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>104,7</b>	<b>94,9</b>	<b>101,4</b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	30,3	30,4	30,5
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>

## Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - sep 2017	jan - sep 2016	Helår 2016
Ingående eget kapital	21,8	22,4	22,4
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,0	0,4
Periodens resultat	-6,9	-0,3	-1,0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>14,8</b>	<b>22,1</b>	<b>21,8</b>

## Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

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

Per 2017-09-30 fanns ca 6 Mkr i outnyttjade krediter.

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2017	jul - sep 2016	jan - sep 2017	jan - sep 2016	Helår 2016
Nettoomsättning	30,9	31,5	112,3	115,9	155,1
Kostnad sålda varor	32,2	-29,2	-109,3	-103,4	-138,3
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-1,3</b>	<b>2,3</b>	<b>3,0</b>	<b>12,5</b>	<b>16,8</b>
Försäljningskostnader	-0,9	-1,3	-3,4	-4,2	-5,8
Administrationskostnader	-1,9	-2,0	-6,7	-6,2	-8,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,3	-0,1	0,7	0,3	0,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,1</b>	<b>-6,4</b>	<b>2,4</b>	<b>3,2</b>
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,4	-1,8	-1,4	-1,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4,5</b>	<b>-1,5</b>	<b>-8,2</b>	<b>1,0</b>	<b>1,3</b>
Skatt	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4,5</b>	<b>-1,5</b>	<b>-8,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,9</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 september 2017	30 september 2016	31 december 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Materiella anläggningstillgångar	28,7	25,1	27,8
Immateriella anläggningstillgångar	1,1	1,5	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>42,2</b>	<b>39,0</b>	<b>41,6</b>
Varulager	27,7	21,6	23,2
Kortfristiga fordringar	34,2	30,8	34,1
Kassa och bank	0,1	0,4	0,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>62,0</b>	<b>52,8</b>	<b>57,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>104,2</b>	<b>91,8</b>	<b>99,1</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital	25,5	25,8	25,8
Fritt eget kapital	-12,9	-5,0	-5,1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>12,6</b>	<b>20,8</b>	<b>20,7</b>
Uppskjutna skatteskulder	3,1	2,7	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	18,7	14,3	13,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	34,0	27,3	29,8
Skulder koncernbolag	4,2	0,8	1,8
Räntebärande kortfristiga skulder	31,6	25,9	30,3
<b>Summa skulder</b>	<b>91,6</b>	<b>71,0</b>	<b>78,4</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>104,2</b>	<b>91,8</b>	<b>99,1</b>

## Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - sep 2017	jan - sep 2016	Helår 2016
Rörelseresultat, Mkr	-5,2	1,0	1,5
Rörelsemarginal, %	neg	0,8	0,9
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-7,0	-1,0	-1,0
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	1,6	2,3
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	14	23	21
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,4	2,0	2,0
Antal anställda	141	126	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

Bokslutsrapport för 2017 kommer att publiceras den 1:e mars 2018.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida [www.precomp.com](http://www.precomp.com)

Ulricehamn 8 november 2017  
Precomp Solutions AB (publ)  
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB