

PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2017



BOKSLUTSRAPPORT 2017

Perioden januari - december 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för 2017 var 173,0 Mkr (172,4)
- Rörelseresultatet före engångskostnader uppgick till -4,8 Mkr (1,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1,3 Mkr (4,7)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2017

Fjärde kvartalet 2017 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden oktober - december uppgick till 48,4 Mkr (43,0)
- Rörelseresultatet för årets fjärde kvartal uppgick till 0,4 Mkr (-0,3)

Kvartalsöversikt	okt-dec 2017	jul-sep 2017	apr-jun 2017	jan-mar 2017	okt-dec 2016	Helår 2017
Nettoomsättning, Mkr	48,4	34,2	45,5	44,9	43,0	173,0
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	0,4	-3,2	-1,6	-0,4	-0,3	-4,8
EBITDA, Mkr	1,2	-2,3	-0,7	0,4	0,4	-1,3
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	0,8	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg	neg	neg	neg

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Ett avslutande kvartal där produktionskostnaderna började komma i balans med försäljningspriserna

2017 har bjudit på stora utmaningar för underleverantörerna till fordonsindustrin. Redan under andra halvåret 2016 började stålpriserna stiga kraftigt som en direkt konsekvens av de av EU införda importtullarna på stål från Kina. Stålpriserna fortsatte att stiga kraftigt även första halvåret 2017. Året har också präglats av hög efterfrågan inom fordonsindustrin, i synnerhet inom lastbilsbranschen. Den höga efterfrågan har inte kunnat mötas med motsvarande grad av investeringar utan har medfört en mycket hög beläggningen i hela leverantörskedjan, från materialleverantörerna, via diverse leverantörer av legotjänster såsom härdning och ytbehandling. Den höga beläggningen har tyvärr orsakat ökade produktionskostnader vilka överstigit bidraget från den ökade försäljningen, där kostnader för produktionsövertid, expresstransporter till kund och forceringskostnader hos underleverantörer ökat markant under året. Bolaget insåg emellertid tidigt dessa lönsamhetsmässiga utmaningar och satte i ett tidigt skede in aktiviteter för att möta dessa. Tack vare dessa tidiga insatser uppvisar bolaget en kraftigt förbättrad lönsamhet under fjärde kvartalet. Sedan september månad är bolaget åter lönsamt. Detta är vi mycket stolta över. Dock återstår fortsatt hårt arbete med att återupprätta en tillfredsställande lönsamhetsnivå.

Omsättningen för helåret 2017 uppgick till 173,0 Mkr (172,4), vilket är marginell ökning med föregående år. Anledningen till detta är att några detaljer nådde slutet av sin livscykel under året, vilket medförde ett omsättningstapp om cirka 20 Mkr.

För fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 48,4 Mkr (43,0), vilket är en ökning med 12,6% mot föregående år. Rörelseresultatet förbättrades också väsentligt till 0,4 Mkr (-0,3), trots att bolaget gjorde en betydande förlust på drygt 0,4 Mkr på ett paket med finklippningsverktyg till en kund. Det är dock bolagets bedömning att fördyringen kommer att återbetala sig då detaljerna blir billigare att producera än tidigare kalkylerat.

Det operativa kassaflödet är positivt för helåret och uppgår till 1,3 Mkr (4,7).

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2017

Under fjärde kvartalet startade serieleveranserna till Autoliv av delsystemet till ett nytvecklade säkerhetssystem. Ordern togs och kommunicerades redan hösten 2014, och vittnar därmed om de långa ledtiderna inom fordonsindustrin för att kvalitetssäkra alla produktionssteg i leverantörskedjan. Volymerna kommer gradvis öka till betydande nivåer inom två år.

Utblick för 2018

Inledningen av året har startat med högre produktionsvolymerna än föregående år. När vi summerade januari så var faktureringen rekordhög och med positivt resultat. Orderstocken är fortsatt på mycket hög nivå, och vi förväntar oss därför en betydande resultatförbättring under året.

Bolaget kommer fortsätta arbeta med att i största möjliga mån föra vidare kostnadsökningarna i leverantörskedjan till kunderna. Vi räknar med att under året göra ytterligare några investeringar i framförallt den svenska fabriken för att öka effektiviteten i några kapacitetsbegränsade produktionssteg.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Helår 2017	Helår 2016
Nettoomsättning	48,4	43,0	173,0	172,4
Kostnad sålda varor	-43,8	-39,1	-163,2	-155,0
Bruttoresultat	4,6	3,9	9,8	17,4
Försäljningskostnader	-1,0	-1,6	-4,5	-5,9
Administrationskostnader	-2,7	-2,5	-10,2	-9,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,5	-0,1	0,1	-0,7
Rörelseresultat	0,4	-0,3	-4,8	1,5
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,7	-2,5	-2,1
Resultat efter finansiella poster	-0,3	-1,0	-7,3	-0,6
Skatt	0,0	-0,5	0,1	-0,4
Periodens resultat	-0,3	-1,5	-7,2	-1,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2017	31 december 2016
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	31,1	30,4
Immateriella anläggningstillgångar	2,4	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	37,6	37,9
Varulager	28,2	25,0
Kortfristiga fordringar	37,2	37,4
Kassa och bank	0,9	1,1
Summa omsättningstillgångar	66,3	63,5
SUMMA TILLGÅNGAR	103,9	101,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-14,1	-6,9
Summa eget kapital	14,6	21,8
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	17,0	14,6
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	38,6	30,4
Räntebärande kortfristiga skulder	30,7	31,4
Summa skulder	89,3	79,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103,9	101,4
Ställda säkerheter		
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2
Övrigt	27,1	30,5
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	Helår 2017	Helår 2016
Ingående eget kapital	21,8	22,4
Omräkningsdifferenser	0,0	0,4
Periodens resultat	-7,2	-1,0
Utgående eget kapital	14,6	21,8

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

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

Per 2017-12-31 fanns ca 5 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Helår 2017	Helår 2016
Nettoomsättning	44,4	39,2	156,7	155,1
Kostnad sålda varor	-40,6	-35,7	-149,9	-138,3
Bruttoresultat	3,8	3,5	6,8	16,8
Försäljningskostnader	-0,9	-1,6	-4,3	-5,8
Administrationskostnader	-2,5	-2,1	-9,2	-8,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,6	0,2	1,3	0,5
Rörelseresultat	1,0	0,0	-5,4	3,2
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,5	-2,4	-1,9
Resultat efter finansiella poster	0,4	-0,5	-7,8	1,3
Skatt	0,0	-0,5	0,1	-0,4
Periodens resultat	0,4	-1,0	-7,7	0,9

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2017	31 december 2016
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	29,0	27,8
Immateriella anläggningstillgångar	0,9	1,4
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	42,3	41,6
Varulager	26,7	23,2
Kortfristiga fordringar	34,0	34,1
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0
Kassa och bank	0,0	0,2
Summa omsättningstillgångar	60,7	57,5
SUMMA TILLGÅNGAR	103,0	99,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	25,4	25,8
Fritt eget kapital	-12,4	-5,1
Summa eget kapital	13,0	20,7
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	16,3	13,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	38,2	29,8
Skulder koncernbolag	3,1	1,8
Räntebärande kortfristiga skulder	29,4	30,3
Summa skulder	90,0	78,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103,0	99,1

Koncernens nyckeltal i sammandrag

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

Bokslutsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kommande rapporter

Delårsrapport för perioden januari - mars 2018 kommer att publiceras den 2:a maj 2018.

Årsstämma kommer att hållas den 2:a maj, 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 2018
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna bokslutsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB