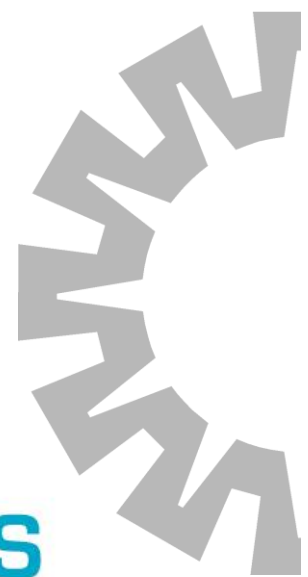


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – september 2018



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2018

Perioden januari - september 2018 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - september var 138,8 Mkr (124,6)
- Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -0,6 Mkr (-5,2)
- Rörelseresultatet förbättrades med 4,6 Mkr jämfört med motsvarande period 2017
- Rörelseresultatet före avskrivningar för årets första nio månader uppgick till 2,2 Mkr (-2,6)
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,5 Mkr (-6,9)

Tredje kvartalet 2018 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden juli - september uppgick till 41,0 Mkr (34,2)
- Rörelseresultatet för årets tredje kvartal uppgick till -2,0 Mkr (-3,2)
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,6 Mkr (-3,8)

Kvartalsöversikt	jul - sep 2018	apr - jun 2018	jan - mar 2018	okt - dec 2017	jul - sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning, Mkr	41,0	48,3	49,5	48,4	34,2	173,0
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	-2,0	0,6	0,8	0,4	-3,2	-4,8
EBITDA, Mkr	-1,0	1,5	1,7	1,2	-2,3	-1,3
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	neg	1,2	1,6	0,8	neg	neg
Resultat per aktie, kr	neg	0,0	0,008	neg	neg	neg

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Fortsatt resultatförbättring jämfört med föregående år

Bolagets omsättning uppgår för de nio första månaderna till 138,8 (124,6), vilket är en ökning med drygt 11 % jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet har samtidigt förbättrats till -0,6 Mkr (-5,2). Rörelseresultatet före avskrivningar har likaledes förbättrats till 2,2 Mkr (-2,6). För det tredje kvartalet uppgick omsättningen till 41,0 Mkr (34,2), en ökning med knappa 20%, medan rörelseresultatet landade på -2,0 Mkr (-3,2). Rörelseresultatet före avskrivningar landade på -1,0 Mkr (-2,3).

Ackumulerat för året har omsättningen ökat med 14,2 Mkr och rörelseresultatet har förbättrats med 4,6 Mkr.

Det negativa rörelseresultatet under kvartalet är framförallt hänförligt till lägre utleveranser till kunder under sommarperioden, samt fortsatt höga extrakostnader på grund av den maskinskada som inträffade på en av bolagets finklippningspressar i oktober 2017. Maskinen var helt återställd i juli, och vi tog under augusti och september igen en stor del av den produktionsläp som uppstod till följd av skadan. Totala extrakostnader uppgick under perioden till drygt 0,6 Mkr.

Bolaget har jobbat intensivt med effektivitetsförbättringar. Vi är dock inte nöjda med utfallet och vi kommer därför att ytterligare intensivt arbeta med effektivitetsförbättringar i det svenska bolaget. Likaså kommer förhandlingar med kunder om prisjusteringar utöver avtalsmässig reglering avseende förändrade råmaterialpriser intensivt. Några av bolagets större kunder återstår att teckna nya prisavtal med.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

Bolaget genomförde en nyemission som tillförde bolaget cirka 3,6 Mkr före emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

I oktober hade bolaget en rekordfakturering, överstigande 17,5 Mkr.

Bolaget har blivit utsett till ett av de deltagande företagen i Pilar, ett delprojekt i regeringens automationsstrategi "Robotlyftet". Syftet med regeringens strategi är att främja automatisering och robotisering inom mindre och medelstora företag i tillverkningsindustrin.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2018	jul - sep 2017	jan - sep 2018	jan - sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	41,0	34,2	138,8	124,6	173,0
Kostnad sålda varor	-39,8	-34,5	-129,8	-119,4	-163,2
Bruttoresultat	1,2	-0,3	9,0	5,2	9,8
Försäljningskostnader	-0,5	-1,0	-2,0	-3,5	-4,5
Administrationskostnader	-2,1	-2,7	-7,5	-7,5	-10,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,6	0,8	-0,1	0,6	0,1
Rörelseresultat	-2,0	-3,2	-0,6	-5,2	-4,8
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,6	-2,0	-1,8	-2,5
Resultat efter finansiella poster	-2,6	-3,8	-2,6	-7,0	-7,3
Skatt	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	-2,5	-3,8	-2,5	-6,9	-7,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	29,7	30,8	31,1
Immateriella anläggningstillgångar	1,7	2,7	2,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	35,5	37,6	37,6
Varulager	33,8	29,4	28,2
Kortfristiga fordringar	38,5	37,1	37,2
Kassa och bank	0,9	0,6	0,9
Summa omsättningstillgångar	73,2	67,1	66,3
SUMMA TILLGÅNGAR	108,7	104,7	103,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	18,4*	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-15,9	-13,9	-14,1
Summa eget kapital	16,1	14,8	14,6
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	18,4	19,5	17,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	39,3	34,5	38,6
Räntebärande kortfristiga skulder	31,9	32,8	30,7
Summa skulder	92,6	89,9	89,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	108,7	104,7	103,9
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	26,9	30,3	27,1
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

*varav 3,3 ännu ej registrerat aktiekapital

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - sep 2018	jan - sep 2017	Helår 2017
Ingående eget kapital	14,6	21,8	21,8
Nyemission	3,3		
Omräkningsdifferenser	0,7	-0,1	0,0
Periodens resultat	-2,5	-6,9	-7,2
Utgående eget kapital	16,1	14,8	14,6

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - sep 2018	jan - sep 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	0,3	-4,4	-3,9
Förändring av rörelsekapital	-5,6	0,0	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,3	-4,4	1,3
Investeringsverksamhet	-0,7	-2,3	-3,1
Kassaflöde efter investeringar	-6,0	-6,7	-1,8
Finansieringsverksamheten	6,0	6,2	1,6
Periodens kassaflöde	0,0	-0,5	-0,2
Likvida medel vid periodens ingång	0,9	1,1	1,1
Likvida medel vid periodens slut	0,9	0,6	0,9

Per 2018-09-30 fanns ca 4,5 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2018	jul - sep 2017	jan - sep 2018	jan - sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	38,1	30,9	126,3	112,3	156,7
Kostnad sålda varor	-38,2	32,2	-120,9	-109,3	-149,9
Bruttoresultat	-0,1	-1,3	5,4	3,0	6,8
Försäljningskostnader	-0,4	-0,9	-1,8	-3,4	-4,3
Administrationskostnader	-1,8	-1,9	-6,7	-6,7	-9,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	0,3	1,0	0,7	1,3
Rörelseresultat	-2,3	-3,8	-2,1	-6,4	-5,4
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,7	-2,0	-1,8	-2,4
Resultat efter finansiella poster	-2,9	-4,5	-4,1	-8,2	-7,8
Skatt	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	-2,9	-4,5	-4,0	-8,1	-7,7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2018	30 sep 2017	31 december 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	27,9	28,7	29,0
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	1,1	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	40,9	42,2	42,3
Varulager	30,8	27,7	26,7
Kortfristiga fordringar	34,6	34,2	34,0
Kassa och bank	0,0	0,1	0,0
Summa omsättningstillgångar	65,4	62,0	60,7
SUMMA TILLGÅNGAR	106,3	104,2	103,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	28,4	25,5	25,4
Fritt eget kapital	-16,1	-12,9	-12,4
Summa eget kapital	12,3	12,6	13,0
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	17,9	18,7	16,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	38,6	34,0	38,2
Skulder koncernbolag	3,4	4,2	3,1
Räntebärande kortfristiga skulder	31,1	31,6	29,4
Summa skulder	94,0	91,6	90,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106,3	104,2	103,0

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - sep 2018	jan - sep 2017	Helår 2017
Rörelseresultat, Mkr	-0,6	-5,2	-4,8
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-2,6	-7,0	-7,3
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	15	14	14
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,3*	1,4	1,4
Antal anställda	162	141	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

*fördelat över 12 802 466 aktier, varav 2 000 246 aktier är under registrering hos Bolagsverket.

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 2018 kommer att publiceras den 28:e februari 2019.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 8 november 2018
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB