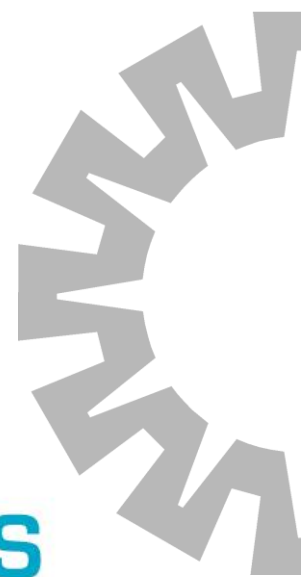


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – september 2020



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 september 2020

Perioden januari - september 2020 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari - september var 97,4 Mkr (136,9)
- Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till -1,9 Mkr (-0,4)
- Rörelseresultatet före avskrivningar för årets första nio månader uppgick till 1,4 Mkr (2,8)
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,5 Mkr (-2,5)

Tredje kvartalet 2020 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden juli - september uppgick till 35,0 Mkr (39,5)
- Rörelseresultatet för årets tredje kvartal uppgick till 1,2 Mkr (-0,4)
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,8 Mkr (-1,2)
- Statligt bidrag har påverkat resultat med 0,8 Mkr
- Förbättrad produktionseffektivitet i bolaget

Kvartalsöversikt	jul - sep 2020	apr - jun 2020	jan - mar 2020	okt - dec 2019	jul - sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, Mkr	35,0	20,2	42,2	41,2	39,5	178,1
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	1,2	-4,0	0,9	-0,6	-0,4	-1,0
EBITDA, Mkr	2,3	-2,9	2,0	0,0	0,7	2,8
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	3,4	neg	2,1	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	0,03*	neg	0,02	neg	neg	neg

* Efter full utspädning

Kommentar från VD och koncernchef Peter Sprigg

Vi har ett kvartal bakom oss där vi har noterat stora omsvängningar i behoven från våra kunder. Andra kvartalets kraftiga efterfrågefall, beroende på pandemin, ersattes av en snabbare än väntad återhämtning i det tredje kvartalet. De utmaningar som följde att säkerställa leveranser på ett säkert och effektivt sätt genom hela leveransflödet i det utmanande läget har genomsyrat kvartalet.

Kvartalet startade svagt men blev allt starkare med en omsättning i slutet på kvartalet likvärdigt med föregående år. Vinsten blev kraftigt förbättrad i jämförelse med föregående års kvartal och EBITDA uppgår till +2,3 Mkr (+0,7) och EBIT +1,2 (-0,4). Kvartalets resultat har påverkats positivt av statliga stöd om 0,8 Mkr. Stödet har till viss del kompenserat resultatpåverkan av den lägre omsättning, men inte fullt ut mot den minskande omsättningen i jämförelse mot föregående år.

Resultatutvecklingen kommer från operativa förbättringar i vår verksamhet där planerade effektivitetsförändringar har genomförts med minskade kostnader som utfall understödda av en positiv omsättningsutveckling under kvartalet. Utvecklingen och den förbättrade lönsamheten i bolaget är stabil och vi kommer att fortsätta vårt effektivitetsarbete även under kommande kvartal och början av 2021. Det är dock glädjande att redan nu se effekterna av vårt arbete som underlättas av uppgång i volymer och där vi kan se ett orderläge som är likvärdigt början av året, före Covid-19. Det är dock viktigt att tillstå att Covid-19 krisen inte är över och den globala osäkerheten består, men vår bolagsstabilitet har förbättrats avsevärt. Den ökande stabiliteten har skett både genom ägarförändringar likväl som genom förbättrad lönsamhet som kommer från operativa effektivitetsförbättringar i bolaget. Tillsammans med vår position på marknaden som specialister på finklippningsdetaljer mot fordons- och tillverkningsindustrin, ser vi framtiden an med tillförsikt.

Utsikter för helåret 2020

Vi ser en fortsatt stabil utveckling både gällande omsättning och resultat, även om den globala osäkerheten består.

Väsentliga händelser under Q3

Kvartalet startade som sagt svagt och volatilt vilket medförde att vi tvingades se över vår totala personalstyrka, där utfallet efter förhandlingar landade på en minskning av personal uppgående till 15 st. Den snabbt ökande efterfrågan medförde att vi under augusti återtog 5 st personer. Under början av kvartalet informerade vi marknaden om förändringar i ägarbolaget Precomp Holding AB, där en uppgörelse medförde att huvudägarna avyttrade alla sina aktier till en grupp av, från varandra fristående, investerare som tillsköt 10 miljoner kronor i form av ett aktieägarlån till bolaget. Vid en extra bolagsstämma i september omvandlades sedan aktieägarlånet till B-aktier i Precomp Solutions AB (publ) och aktiekapitalet ökades till 22 802 466 kr. Även samtliga A-aktier har omvandlats till B-aktier. Det statliga stödet för korttidsarbete avslutades i bolaget sista augusti.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	35,0	39,5	97,4	136,9	178,1
Kostnad sålda varor	-30,8	-37,6	-92,9	-127,8	-166,8
Bruttoresultat	4,2	1,9	4,5	9,1	11,3
Försäljningskostnader	-1,7	-0,8	-3,7	-2,9	-4,0
Administrationskostnader	-2,5	-1,9	-7,9	-7,2	-9,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,2	0,4	5,2	0,6	1,5
Rörelseresultat	1,2	-0,4	-1,9	-0,4	-1,0
Räntekostnader och liknande	-0,4	-0,8	-1,7	-2,2	-2,9
Resultat efter finansiella poster	0,8	-1,2	-3,6	-2,6	-3,9
Skatt	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	0,8	-1,2	-3,5	-2,5	-3,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 dec 2019
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	40,1	37,3	42,3
Immateriella anläggningstillgångar	0,5	1,0	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	44,7	42,4	47,3
Varulager	18,3	19,4	18,8
Kortfristiga fordringar	33,7	41,5	37,2
Kassa och bank	6,9	0,8	0,4
Summa omsättningstillgångar	58,9	61,7	56,4
SUMMA TILLGÅNGAR	103,6	104,1	103,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	22,8	17,9	17,9
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-15,2	-17,2	-16,5
Summa eget kapital	21,2	14,3	15,0
Uppskjutna skatteskulder	4,6	4,1	4,7
Räntebärande långfristiga skulder	12,8	13,1	12,8
Icke räntebärande kortfristiga skulder	39,4	39,6	39,1
Räntebärande kortfristiga skulder	25,6	33,0	32,1
Summa skulder	82,4	89,8	88,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103,6	104,1	103,7
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	21,7	28,9	21,0
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Ingående eget kapital	15,0	16,2	16,2
Nyemission	9,8	0,0	0,0
Uppskrivning fastighet	0,0	0,0	3,0
Uppskjuten skatt uppskriven fastighet	0,0	0,0	-0,6
Omräkningsdifferenser	-0,1	0,6	0,2
Periodens resultat	-3,5	-2,5	-3,8
Utgående eget kapital	21,2	14,3	15,0

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	-0,4	0,7	0,2
Förändring av rörelsekapital	4,3	-1,8	-0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,9	-1,1	0,0
Investeringsverksamhet	-0,3	-0,9	-1,1
Kassaflöde efter investeringar	3,6	-2,0	-1,1
Finansieringsverksamheten	2,9	1,2	-0,1
Periodens kassaflöde	6,5	-0,8	-1,2
Likvida medel vid periodens ingång	0,4	1,6	1,6
Likvida medel vid periodens slut	6,9	0,8	0,4

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	32,2	34,9	89,7	124,3	162,4
Kostnad sålda varor	-28,1	-33,6	-86,4	-117,4	-153,1
Bruttoresultat	4,1	1,3	3,3	6,9	9,3
Försäljningskostnader	-1,5	-0,6	-3,1	-2,4	-3,2
Administrationskostnader	-2,2	-1,6	-7,1	-6,4	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,4	0,5	5,9	1,3	2,4
Rörelseresultat	1,8	-0,4	-1,0	-0,6	-0,3
Räntekostnader och liknande	-0,4	-0,8	-1,7	-2,1	-2,8
Resultat efter finansiella poster	1,4	-1,2	-2,7	-2,7	-3,1
Skatt	0,0	0,1	0,1	0,2	0,1
Periodens resultat	1,4	-1,1	-2,6	-2,5	-3,0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2020	30 sep 2019	31 december 2019
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	38,9	35,8	41,0
Immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,4	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	51,6	48,6	53,7
Varulager	16,0	16,2	16,2
Kortfristiga fordringar	30,6	37,5	34,2
Kassa och bank	6,4	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	53,0	53,7	50,4
SUMMA TILLGÅNGAR	104,6	102,3	104,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	38,5	31,8	34,0
Fritt eget kapital	-17,7	-20,1	-20,4
Summa eget kapital	20,8	11,7	13,6
Uppskjutna skatteskulder	4,6	4,1	4,7
Räntebärande långfristiga skulder	12,4	12,8	12,5
Icke räntebärande kortfristiga skulder	38,6	38,2	38,4
Skulder koncernbolag	3,1	3,1	3,5
Räntebärande kortfristiga skulder	25,1	32,4	31,4
Summa skulder	83,8	90,6	90,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	104,6	102,3	104,1

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Rörelseresultat, Mkr	-1,9	-0,4	-1,0
Rörelsemarginal, %	neg	Neq	neg
Resultat efter finansiella poster, Mkr	-3,7	-2,6	-3,9
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	20	14	15
Resultat per aktie, kr	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	0,9	1,1	1,2
Antal anställda	135	147	141

Aktiedatatabel

Data per aktie	jul - sep 2020	jul - sep 2019	jan - sep 2020	jan - sep 2019	Helår 2019
Antal aktier före full utspädning	12 802 466	12 802 466	12 802 466	12 802 466	12 802 466
Antal aktier efter full utspädning	22 802 466	12 802 466	22 802 466	12 802 466	12 802 466
Resultat per aktie före full utspädning, kr	0,06	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie efter full utspädning, kr	0,03	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	12 802 466	12 802 466	12 802 466	12 802 466	12 802 466
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	13 027 185	12 802 466	12 876 815	12 802 466	12 802 466
Antal utestående aktier vid periodens slut	22 802 466	12 802 466	22 802 466	12 802 466	12 802 466

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 2020 kommer att publiceras den 25:e februari 2021.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida

www.precomp.com

Ulricehamn 4 november 2020

Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB