



PRECOMPSOLUTIONS
Delårsrapport januari - september 2008



PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari - september 2008 för Precomp Solutions AB (publ), org nr 556074-2800

Nettoomsättningen uppgick till 131,2 MSEK (140,7)
Rörelseresultatet uppgick till -2,7 MSEK (-1,0)
Resultat efter finansiella poster uppgick till -5,9 MSEK (-4,2)
Resultatet efter skatt uppgick till -4,2 MSEK (-4,7)
Resultatet per aktie uppgick till -0,21 SEK
En nyemission om 16,2 MSEK genomfördes i juli -08.

Allmänt om Precomp Solutions AB

Precomp Solutions AB är ett av Europas ledande företag avseende verktygstillverkning och tillverkning av precisionskomponenter. Precomp Solutions kärnverksamhet baseras på finklippningskompetensen, men vi erbjuder även våra kunder komplexa automatstansade detaljer. Precomp Solutions erbjuder kunderna innovativa helhetslösningar från utvecklingsfas med engineering-tjänster till serietillverkning och montering av komplexa precisionskomponenter.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2008

För att kunna genomföra vår satsning på att förstärka marknadsresurserna genomfördes under juli en nyemission om 16,2 MSEK med företräde för befintliga aktieägare.

Bolaget har också utfärdat teckningsoptioner till ledande befattningshavare, med syftet att minska personalomsättningen, öka ansvaret och skapa delaktighet, samt förstärka fokuseringen på de strategiska målen och på så vis öka aktieägarvärdet.

Tidigare beslut om etablering av projekt och försäljningskontor i Bulgarien (Sofia) och Tyskland (Mainz) har nu genomförts. Kontoren har bemannats vilket inneburit att vår försäljningskapacitet ökar väsentligt. Effekten av etableringen har varit tydlig, antalet förfrågningar och offerter har ökat markant. Dessutom har det varit hel del nya kunder.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Nedgången för automotive-branschen har väl inte undgått någon och den har naturligtvis även drabbat Precomp Solutions. Detta har resulterat i personalneddragningar. Förhandlingarna är nu genomförda med de fackliga organisationerna vilket innebär att ett tjugotal medarbetare kommer att lämna företaget före årsskiftet, merparten innan jul.

Verksamheten för 2009 är anpassad efter nuvarande volym samt tillskott av nytagna order. Flera av de order som är tagna (med årsvolymer +20 MSEK) under det gångna året kommer upp i full volym under första halvåret 2009. Personalstyrkan efter årsskiftet är dimensionerad utifrån 2009-års budget, dvs. tredje kvartalet låga volym adderat med den volym av tagna order som tillkommer under första halvåret 2009.

Trots ovanstående volymanpassning har även en alternativ plan med en 15 procent lägre volym tagits fram. Denna plan har tagits fram för att ha en snabb och tydlig handlingsplan om marknaden skulle gå ned ytterligare.

Under det gångna året har vi bearbetat exportmarknaden intensivt och detta märks mycket tydligt på de förfrågningar som vi erhållit efter semestern. Vår offertvolym i kronor har aldrig varit större. Speciellt bra är att vi är inne på nya projekt som dessutom har stora årsvolymer. För att klara projekt med stora volymer behövs bara marginella förstärkningar i maskiner eller personal.

Även om den löpande produktionen blivit drabbad så har inte våra kunder upphört med sina utvecklingsprojekt. I flera av dessa projekt är vi även djupt involverade i kundernas konstruktionsarbete. Fördelen med den typ av detaljer som vi både historiskt och i nuläget är med och offererar/projekterar är att de har en lång livscykel, upp till tio år. Nackdelen är att ledtiden från konstruktion till löpande produktion är relativt lång. Ofta är det säkerhetsdetaljer som kräver extra verifiering.

Genom vår marknadssatsning och i synnerhet vår Tysklandsatsning har vi nu fått möjligheten att offerera och projektera direkt till Europas största bilfabrikanter, vilket skapar helt nya affärsmöjligheter som vi inte haft tidigare.

För samtliga företag inom branschen föreligger en osäkerhet om de framtida volymerna vilket gör att dimensionering av verksamheten är svårbedömd men med ovanstående förberedelser har vi nödvändig beredskap.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

<u>MSEK</u>	<u>Juli-Sept</u> <u>2008</u>	<u>Juli-Sept</u> <u>2007</u>	<u>Jan-Sept</u> <u>2008</u>	<u>Jan-Sept</u> <u>2007</u>	<u>Helår</u> <u>2007</u>
Nettoomsättning	36,6	39,1	131,2	140,7	177,5
Kostnad sålda varor	-31,9	-40,4	-112,9	-131,5	-169,1
Bruttoresultat	4,7	-1,3	18,3	9,2	8,4
Försäljningskostnader	-3,2	0,6	-10,9	-3,6	-5,4
Administrationskostnader	-3,2	-3,5	-9,7	-8,3	-13,0
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,1	1,7	-0,4	1,7	1,9
Rörelseresultat	-1,8	-2,5	-2,7	-1,0	-8,1
Övriga ränteintäkter och liknande	0,0	0,2	0,0	0,2	0,3
Räntekostnader och liknande	-0,9	-0,9	-3,2	-3,4	-3,0
Resultat efter finansiella poster	-2,7	-3,2	-5,9	-4,2	-10,8
Jämförelsestörande poster	0,0	-0,5	0,0	-0,5	
Minoritetens andel av resultatet	0,0	-0,1	0,1	0,0	0,0
Skatt	0,7	0,0	1,6	0,0	2,6
Periodens resultat	-2,0	-3,8	-4,2	-4,7	-8,2
Resultat per aktie	-0,07	-0,19	- 0,21	-0,09	- 0,76
Resultat hänf till moderbolagets aktieägare	-2,0	-3,8	-4,2	-4,7	-8,2
Resultat hänf till minoritetsintresse	-	-	-	-	-

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

	<u>Jan-Sept</u> <u>2008</u>	<u>Jan-Sept</u> <u>2007</u>
Eget kapital vid årets ingång	18,5	27,1
Nyemission	14,0	0,3
Omräkningsdifferenser	-	1,2
Periodens resultat	-4,2	-4,7
Belopp vid periodens utgång	28,3	23,9

Koncernens balansräkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	<u>30 sept</u> <u>2008</u>	<u>30 sept</u> <u>2007</u>	<u>31 dec</u> <u>2007</u>
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	43,3	57,3	49,6
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	1,1	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	6,9	0,0	6,9
Summa anläggningstillgångar	50,4	58,4	57,4
Omsättningstillgångar			
Varulager	27,8	24,3	25,9
Kortfristiga fordringar	36,7	49,3	41,7
Fordringar koncernbolag			-
Kassa och bank	1,3	8,1	0,5
Summa omsättningstillgångar	65,8	81,7	68,1
Summa tillgångar	116,2	140,1	125,5
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	25,7	10,3	10,3
Bundna reserver	1,0	1,0	1,0
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	1,6	12,6	7,2
Summa eget kapital	28,3	23,9	18,5
Minoritetsintressen	0,8	2,0	0,9
Skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	21,1	31,1	23,2
Icke räntebärande kortfristiga skulder	29,9	41,1	41,9
Räntebärande kortfristiga skulder	36,1	42,0	41,0
Summa skulder	87,1	114,2	106,1
Summa eget kapital och skulder	116,2	140,1	125,5
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	20,2	20,3	20,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	48,8	64,4	56,1
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

Koncernens Kassaflödesanalyser i sammandrag

<u>MSEK</u>	Jan-Sept <u>2008</u>	Jan-Sept <u>2007</u>	Helår <u>2007</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	3,4	1,9	-1,6
Förändring av rörelsekapital	-9,0	-5,4	8,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,6	-3,5	6,8
Investeringsverksamhet	-0,6	18,0	0,1
Kassaflöde efter investeringar	-6,2	14,5	6,9
Finansieringsverksamheten	-7,0	-7,0	-13,3
Erhållet koncernbidrag	-	-	6,4
Nyemission	14,0	0,3	0,3
Förändring av likvida medel	0,8	7,8	0,2
Likvida medel vid periodens ingång	0,5	0,3	0,3
Likvida medel vid periodens slut	1,3	8,1	0,5

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	Jul-Septi <u>2008</u>	Jul-Sept <u>2007</u>	Jan-Sept <u>2008</u>	Jan-Sept <u>2007</u>	Helår <u>2007</u>
Nettoomsättning	36,5	37,9	131,0	140,7	184,6
Kostnad sålda varor	-33,2	-39,1	-117,9	-133,3	-177,6
Bruttoresultat	3,3	-1,2	13,1	7,4	7,0
Försäljningskostnader	-1,7	-1,2	-5,5	-3,6	-5,3
Administrationskostnader	-2,8	-2,7	-9,1	-8,1	-13,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-	-0,0	-	3,4	3,2
Rörelseresultat	-1,2	-5,1	-1,5	-1,0	-8,3
Övriga ränteintäkter och liknande	0,0	0,1	0,0	0,1	0,3
Räntekostnader och liknande	-1,1	-1,0	-3,3	-3,4	-3,0
Resultat efter finansiella poster	-2,3	-6,0	-4,8	-4,3	-11,0
Skatt	0,6	0,0	1,3	0,0	2,7
Periodens resultat	-1,7	-6,0	-3,5	-4,3	-8,3

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	<u>30 sept</u> <u>2008</u>	<u>30 sept</u> <u>2007</u>	<u>31 dec</u> <u>2007</u>
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	40,3	47,5	45,4
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	0,9	0,8
Finansiella anläggningstillgångar	8,9	6,1	8,9
Summa anläggningstillgångar	49,4	54,5	55,1
Omsättningstillgångar			
Varulager	25,8	22,6	23,7
Kortfristiga fordringar	35,3	45,5	40,7
Fordringar koncernbolag	7,4	9,6	8,1
Kassa och bank	1,1	10,0	0,2
Summa omsättningstillgångar	69,6	87,7	72,7
Summa tillgångar	119,0	142,2	127,8
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	25,7	10,3	10,3
Reservfond	1,0	1,0	1,0
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	5,7	14,7	10,7
Summa eget kapital	32,4	26,0	22,0
Skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	21,0	31,3	23,2
Icke räntebärande kortfristiga skulder	29,4	43,4	41,6
Räntebärande kortfristiga skulder	36,2	41,5	41,0
Summa skulder	86,6	116,2	105,8
Summa skulder och eget kapital	119,0	142,2	127,8

Koncernens nyckeltal i sammandrag

<u>MSEK</u>	Jan-septi <u>2008</u>	Jan-sept <u>2007</u>	Helår <u>2007</u>
Rörelseresultat, MSEK	-2,7	-1,0	-8,1
Rörelsemarginal, totalt %	neg	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, MSEK	-5,9	-4,2	-10,8
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet, %	24	17	15
Resultat per aktie, SEK	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, SEK	1,0	2,3	1,7
Antal anställda	151	160	162
Antal aktier vid slutet av perioden	27 005 506	10 802 203	10 802 203
Genomsnittligt antal aktier under perioden	12 048 611	6 780 143	7 793 923

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 28 procent schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid slutet av perioden.

Redovisningsprinciper Koncern

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2007.

Kommande rapporter

Bokslutsrapport för perioden januari till december 2008 kommer att publiceras den 26 februari 2009.

Kompletterande information avseende koncern finns på Precomp Solutions AB:s hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 18 november 2008

Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Remium AB