



PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2013



BOKSLUTSRAPPORT 2013

Perioden januari - december 2013 i sammandrag

- Nettoomsättningen för 2013 blev 138,1Mkr (139,8)
- Rörelseresultatet för året uppgick till -7,9 Mkr (-2,6)
- Resultatet efter skatt uppgick till -9,9 Mkr (-4,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6,2 Mkr (1,3)

Fjärde kvartalet 2013 i sammandrag

- Nettoomsättningen för årets fjärde kvartal blev 37,3 Mkr (32,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -3,0 Mkr (-1,9)
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,8 Mkr (-2,1)

Kvartalsöversikt	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013
Nettoomsättning (Mkr)	37,3	32,5	33,9	34,4
Rörelseresultat (Mkr)	-3,0	-0,8	-2,0	-2,1
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Vinst per aktie (kr)	neg	neg	neg	neg

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Turn-around-arbetet lider mot sitt slut

Året har präglats av fortsatt intensiv kostnadskontroll, i väntan på att nya projekt ska rampas upp till sådana produktionsvolymmer att de bidrar positivt till företagets resultat. Den förväntade volymökningen från de nya större projekten skedde dock inte i den takt som initiala prognoser gjort gällande, vilket har medfört att bolagets resultat har belastats negativt. Tiden från verktygsorder till serieproduktionsstart är typiskt ca två år inom fordonsindustrin. Därefter tar det i regel ytterligare ett till två år innan det blir större produktionsvolymmer. Därefter lever detaljen vanligtvis 6-12 år om den sitter i en bil, respektive 15+ år om den sitter i en lastbil. Bolaget har de senaste åren lidit resultatmässigt av den mycket låga införsäljningen av nya projekt som skedde fram till år 2011. Den minskade omsättningen de senaste åren är en effekt av att införsäljningstakten var lägre än utfasningstakten av gamla produkter. I slutet av året ökade ändå behoven i de flesta projekt, dock från låga nivåer, vilket tillsammans med en gradvis förbättrad konjunktur medförde att omsättningen för fjärde kvartalet var drygt 15% högre än motsvarande kvartal föregående år. I våra kunders prognoser ser vi nu glädjande fortsatt ökande behov. Extra resurser under året för uppstart av de nya projekten, samt uppstarten av den nya automatiseringscellen, har belastat resultatet negativt med ca 4,0 MSEK.

Trots full beläggning i bolagets verktygsavdelning under större delen av året har verktygsfaktureringen varit markant lägre än tidigare år. Resultateffekten av den lägre faktureringen gentemot tidigare år uppgår till ca -3,0 MSEK.

Under andra halvåret accelererade vi våra inköpsaktiviteter efter en omorganisation med ny inköps- och logistikchef. Effekten av nya inköpsavtal kommer att ge avtryck i företagets resultat redan från Q1 2014.

Vi har under hösten analyserat bolagets satsning mot den tyska marknaden som pågått sedan 2007. Trots omorganisationer

och nya angreppssätt under senare år har förväntningarna på nykundsbearbetningen inte infriats. Från kundåterkoppling vet vi dock att vi har en mycket konkurrenskraftig produktionskostnad och att vi väl uppfyller kundernas kvalitetskrav. Logistiska kostnader till tyska kunder minskar dock bolagets konkurrensfördel och får till följd att vårt erbjudande inte är tillräckligt attraktivt för att ta in bolaget som ny leverantör. Vi har därför tagit beslutet att kraftigt minska nykundsbearbetningen på den tyska marknaden och istället fokusera nyförsäljningsresurserna mot den nordiska marknaden. Ytterligare resurser satsas också för att utveckla affärerna mot befintliga kunder i Tyskland, liksom i Norden.

Tyvärr fick bolaget ett större maskinhaveri under Q4, med betydande kostnader för maskinrenovering, expresstransporter och övertid som följd. Q4 belastas också av kostnader för den omfokusering som nu sker av marknads- och försäljningsfunktionen, där vi bl.a. stänger ned vår tyska filial i Mainz.

Utblick för 2014

Vi kan konstatera att efter alla genomförda åtgärder under de senaste dryga två åren kommer bolaget att visa vinst under 2014, givet att det inte blir någon sättnings i konjunkturen eller att något oförutsett inträffar.

Nya projekt fortsätter att successivt gå i serieproduktion och tidigare projekt rampas stegvis upp i produktionen vilka är viktiga skäl till att bolaget nu tar sig tillbaka till lönsam tillväxt. Bolaget har under de senaste två-tre åren sålt in nya projekt värda över 40 MSEK i årsproduktion som ännu inte, eller alldeles nyligen, påbörjat serieproduktion. Dessa projekt kommer enligt våra kunders senaste prognoser att bidra med ca 14 MSEK till omsättningen för 2014.

Likaså har verktygsavdelningen genom nya projekt redan säkrat verktygsfakturering som är dubbelt så hög som under hela 2013.

Minskade avskrivningar under 2014 kommer att bidra med drygt 2,0 MSEK till resultatet.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Q4 2013	Q4 2012	Helår 2013	Helår 2012
Nettoomsättning	37,3	32,3	138,1	139,8
Kostnad sålda varor	-35,9	-30,1	-131,1	-127,1
Bruttoresultat	1,4	2,2	7,0	12,7
Försäljningskostnader	-1,7	-1,3	-5,7	-5,2
Administrationskostnader	-2,4	-2,9	-8,8	-10,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3	0,1	-0,4	0,1
Rörelseresultat	-3,0	-1,9	-7,9	-2,6
Ränteintäkter och övr finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,8	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-3,5	-2,4	-9,7	-4,5
Skatt	-0,3	0,3	-0,2	0,3
Periodens resultat	-3,8	-2,1	-9,9	-4,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2013	31 december 2012
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	25,8	30,7
Immateriella anläggningstillgångar	5,6	5,3
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,3
Summa anläggningstillgångar	35,5	40,3
Varulager	19,9	16,9
Kortfristiga fordringar	32,1	28,7
Kassa och bank	0,4	2,0
Summa omsättningstillgångar	52,4	47,6
SUMMA TILLGÅNGAR	87,9	87,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	15,1	15,1
Bundna reserver	11,9	12,3
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	-6,1	3,1
Summa eget kapital	20,9	30,5
Uppskjutna skatteskulder	3,1	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	11,6	12,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,3	20,3
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	21,6
Summa skulder	67,0	57,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,9	87,9
Ställda säkerheter		
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2
Övrigt	28,1	25,7
Ansvarsförbindelser	1,0	0,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	Helår 2013	Helår 2012
Ingående eget kapital	30,5	24,7
Utdelning till aktieägare	0,0	-1,1
Omräkningsdifferenser	0,3	-0,2
Avsättning till uppskrivningsfond	0,0	11,3
Periodens resultat	-9,9	-4,2
Utgående eget kapital	20,9	30,5

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	Helår 2013	Helår 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	-4,2	1,9
Förändring av rörelsekapital	-2,0	-0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6,2	1,3
Investeringsverksamhet	-0,9	-1,4
Kassaflöde efter investeringar	-7,1	-0,1
Finansieringsverksamheten	5,5	0,7
Periodens kassaflöde	-1,6	0,6
Likvida medel vid periodens ingång	2,0	1,4
Likvida medel vid periodens slut	0,4	2,0

Per 2013-12-31 fanns ca 8 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Q4 2013	Q4 2012	Helår 2013	Helår 2012
Nettoomsättning	35,5	34,1	133,9	137,9
Kostnad sålda varor	-33,9	-32,9	-128,2	-131,1
Bruttoresultat	1,6	1,2	5,7	6,8
Försäljningskostnader	-1,7	-1,3	-5,7	-5,2
Administrationskostnader	-2,1	-2,7	-7,8	-9,3
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,4	0,9	0,3	0,9
Rörelseresultat	-1,8	-1,9	-7,5	-6,8
Ränteintäkter och övr finansiella intäkter	0,0	0,2	0,0	0,2
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-1,8	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-2,3	-2,2	-9,3	-8,5
Skatt	0,0	0,0	0,1	0,0
Periodens resultat	-2,3	-2,2	-9,2	-8,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2013	31 december 2012
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	25,3	29,7
Immateriella anläggningstillgångar	2,5	1,7
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	40,2	43,8
Varulager	18,6	16,4
Kortfristiga fordringar	30,6	27,9
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0
Kassa och bank	0,1	1,3
Summa omsättningstillgångar	49,3	45,6
SUMMA TILLGÅNGAR	89,5	89,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	15,1	15,1
Bundna reserver	11,9	12,3
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	-7,8	1,1
Summa eget kapital	19,2	28,5
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,2
Räntebärande långfristiga skulder	11,6	12,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,3	20,2
Skulder koncernföretag	3,4	3,6
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	21,6
Summa skulder	70,3	60,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89,5	89,4

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	Helår 2013	Helår 2012
Rörelseresultat, MSEK	-7,9	-2,6
Rörelsemarginal, totalt %	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, MSEK	-9,7	-4,5
Vinstmarginal, %	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg
Soliditet, %	24	35
Resultat per aktie, SEK	neg	neg
Eget kapital per aktie, SEK	0,2	0,3
Antal anställda vid slutet av perioden	120	123
Antal aktier vid slutet av perioden	108 022 024	108 022 024
Genomsnittligt antal aktier under perioden	108 022 024	108 022 024

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 26,3% 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

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2012.

Kommande rapporter

Delårsrapport för perioden januari - mars 2014 kommer att publiceras den 6:e maj 2014.

Årsstämma kommer att hållas den 6:e maj, senast två veckor innan dess kommer årsredovisning finnas tillgänglig på hemsidan.

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

Ulricehamn 28 februari 2014
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna bokslutsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.
Certified Adviser: Thenberg & Kinde Fondkommission AB