



PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2007



PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2007 för Precomp Solutions AB (publ)

Nettoomsättningen uppgick till 185,2 MSEK (176,7)
Rörelseresultatet uppgick till –8,0 MSEK (-4,4)
Resultat efter finansiella poster uppgick till –10,7 MSEK (-8,6)
Resultatet efter skatt uppgick till –8,1 MSEK (-6,2)
Resultatet per aktie uppgick till -0,75 SEK

Verksamheten och viktiga händelser 2007

Precomp Solutions AB med dotterbolag delades ut till befintliga aktieägare i Consilium AB (publ) den 16 augusti 2007. Den 29 augusti introducerades bolaget på OMX First North.

Bolaget har under de senaste åren genomfört omfattande strukturförändringar av verksamheten för att anpassa organisationen till marknadens krav. De två svenska produktionsenheterna har fusionerats. Samtidigt har stora maskininvesteringar och rationaliseringar genomförts. En produktionsenhet har etablerats i Bulgarien.

Bolaget står nu väl rustat för tillväxt i Europa. Det löpande resultatet är med hänsyn till det ännu för låga kapacitetsutnyttjandet fortsatt negativt. Bolaget genomför omfattande framtidsinvesteringar och belastas under 2007 med kostnader om totalt 5,8 MSEK för den satsning som görs för att öka volym och resultat. En betydande del av kostnaderna belastar fjärde kvartalet. Investeringarna genomförs med målsättning att inom tre år öka nettoomsättningen till minst 300 MSEK.

Resultatet belastas med 0,5 MSEK för namnbytet i samband med utdelningen från Consilium och introduktionen på OMX First North.

Bolagets marknadssatsning inom ramen för en ny organisation har belastat resultatet med 1,7 MSEK jämfört med föregående år. Etablering av ett tekniskt försäljningskontor i Tyskland förbereds. Större order har bland annat erhållits från finska Fiskars Brands Oy avseende leverans av finklippta komponenter till trädgårdssaxar, från den tyska växellådstillverkaren Getrag Ford Transmission avseende leverans av växelmekanismer och från tyska Autoliv avseende låshus. Flera av dessa detaljer får dock ej fullt genomslag i produktion förrän 2008.

Bolagets etablering i Bulgarien belastar resultatet med kostnader för kvalitetscertifiering och installation av en 500 tons finklippningsmaskin med 0,5 MSEK.

Bolagets investering i nytt affärssystem och nytt CAD/CAM-system som möjliggör direkt överföring av konstruktionsritningar mellan kund och Precomp Solutions, simulering av verktygskonstruktion/produktion samt överföring av ritningsunderlag till produktion, belastar resultatet med 1,5 MSEK.

Resultatet belastas dessutom med kostnader för utbyte av verkställande direktör om 1,6 MSEK.

Det negativa rörelseresultatet från övrig verksamhet om –2,2 MSEK beror på väsentligt lägre volym från framför allt personbilsrelaterade kunder.

Precomp Solutions utnyttjar idag, efter investeringar, rationaliseringar och utrensningar av lågvolymdetaljer, endast två tredjedelar av tillgänglig produktionskapacitet. Därför finns det en betydande potential för volym/resultatförbättringar med befintlig produktionsutrustning.

Satsning på tillväxt

Genom en kraftig förstärkning av marknadsresurser i såväl Sverige som exportmarknaderna skapas grundförutsättningen för lönsam tillväxt.

Just nu pågår ett intensivt uppföljningsarbete på flera uteliggande större offerter. Vad gäller ett flertal av dessa är vi i slutförhandling med kund och resultatet förväntas bli klart under våren.

Vi går nu ut brett till marknaden och erbjuder kapacitetslego även för enskilda arbetsmoment, detta för att snabbt öka beläggningen. Att i det korta perspektivet satsa på kapacitetslego påverkar bara vår långsiktiga strategiska marknadssatsning positivt.

Det riktiga i vårt strategiska vägval att successivt gå från att vara en komponentleverantör till att bli ett kunskapsföretag med kvalificerade tjänster och produktionslösningar för verkstadsindustrin blir bara tydligare och tydligare när vi möter kunder. Genom specialisering inom vissa segment har vi goda möjligheter att bli en betydande systemunderleverantör.

För att ytterligare förbättra lönsamheten har bolaget inlett förhandlingar med större kunder om ökad kompensering av materialprishöjningar.

Förstärkning av de finansiella resurserna

För att bättre möjliggöra den planerade expansionen kommer styrelsen att föreslå en extra bolagsstämma att besluta om att genomföra en emission med företrädesrätt för nuvarande aktieägare.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

	Proforma		Proforma	
	Okt-dec	Okt-dec	Helår	Helår
<u>MSEK</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Nettoomsättning	44,5	46,5	185,2	176,7
Kostnad sålda varor	-45,0	-47,5	-176,5	-169,4
Bruttoresultat	-0,5	-1,0	8,7	7,3
Försäljningskostnader	-1,8	-1,4	-5,4	-3,7
Administrationskostnader	-6,2	-4,5	-14,5	-10,7
Övriga rörelseintäkter/kostnader	1,8	1,9	3,2	2,6
Rörelseresultat	-7,0	-3,9	-8,0	-4,4
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1,1	0,2	0,3	1,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,6	-2,1	-3,0	-5,5
Resultat efter finansiella poster	-6,5	-5,8	-10,7	-8,6
Minoritetens andel av resultatet	-	0,3	-	0,7
Skatt	2,5	1,7	2,6	1,7
Årets resultat	-4,0	-3,8	-8,1	-6,2
Resultat per aktie	-0,32	-	- 0,75	-
Resultat hänfört till moderbolagets aktieägare	-3,4	-3,8	-8,1	-6,2
Resultat hänfört till minoritetsintresse	-	-	-	-

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

	Proforma	
	Jan-dec	Jan-dec
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Eget kapital vid årets ingång	27,2	33,0
Nyemission	0,3	-
Omräkningsdifferenser	-	0,4
Periodens resultat	-8,1	-6,2
Belopp vid periodens utgång	19,4	27,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	Proforma	
	Helår <u>2007</u>	Helår <u>2006</u>
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	53,7	55,4
Immateriella anläggningstillgångar	0,9	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	3,0	0,2
Summa anläggningstillgångar	57,6	57,1
Omsättningstillgångar		
Varulager	25,7	25,2
Kortfristiga fordringar	42,4	54,8
Fordringar koncernbolag	-	10,0
Kassa och bank	3,0	0,3
Summa omsättningstillgångar	71,1	90,3
Summa tillgångar	128,7	147,4
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	10,3	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		-
Övriga reserver	1,0	1,0
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	8,1	16,2
Summa eget kapital	19,4	27,2
Skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	27,6	36,5
Icke räntebärande kortfristiga skulder	42,6	44,6
Räntebärande kortfristiga skulder	39,1	39,1
Summa skulder	109,3	120,2
Summa eget kapital och skulder	128,7	147,4
Ställda säkerheter		
Fastighetsinteckningar	20,3	20,3
Företagsinteckningar	70,2	70,2
Övrigt	62,2	64,5
Ansvarsförbindelser	inga	inga

Koncernens Kassaflödesanalyser i sammandrag

<u>MSEK</u>	Proforma	
	Helår <u>2007</u>	Helår <u>2006</u>
Belopp i MSEK		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,9	4,3
Förändring av rörelsekapital	2,1	-7,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,0	-3,5
Investeringsverksamhet	0,5	3,5
Kassaflöde efter investeringar	4,5	0,0
Finansieringsverksamheten	-2,3	-21,7
Erhållet koncernbidrag	-	6,4
Nyemission	0,3	-
Ovillkorat aktieägartillskott	-	13,6
Förändring av likvida medel	2,5	-1,7
Likvida medel vid periodens ingång	0,3	2,0
Likvida medel vid årets slut	2,8	0,3

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	Okt-dec <u>2007</u>	Okt-dec <u>2006</u>	Helår <u>2007</u>	Helår <u>2006</u>
Nettoomsättning	43,9	45,2	184,6	176,7
Kostnad sålda varor	-44,0	-45,8	-177,3	-168,1
Bruttoresultat	-0,1	-0,3	7,3	8,6
Försäljningskostnader	-1,6	-1,1	-5,3	-3,7
Administrationskostnader	-4,9	-2,6	-13,2	-9,5
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,2	2,8	3,1	3,6
Rörelseresultat	-6,8	-1,2	-8,1	-1,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,5	0,2	0,3	1,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-1,7	-3,1	-5,0
Resultat efter finansiella poster	-6,3	-2,7	-10,9	-5,0
Skatt	2,8	1,8	2,8	1,8
Årets resultat	-3,5	-0,9	-8,1	-3,2

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<u>MSEK</u>	<u>Helår</u> <u>2007</u>	<u>Helår</u> <u>2006</u>
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	45,5	54,1
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,5
Finansiella anläggningstillgångar	9,1	6,1
Summa anläggningstillgångar	55,3	61,7
Omsättningstillgångar		
Varulager	23,4	23,0
Kortfristiga fordringar	48,9	41,1
Fordringar koncernbolag	8,1	22,8
Kassa och bank	2,8	0,0
Summa omsättningstillgångar	83,2	86,9
Summa tillgångar	138,5	148,6
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	10,3	10,0
Övrigt tillskjutet kapital		-
Övriga reserver	1,0	1,0
Balanserat resultat, inkl. årets resultat	10,9	19,0
Summa eget kapital	22,2	30,0
Skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	27,6	36,5
Icke räntebärande kortfristiga skulder	49,7	43,2
Räntebärande kortfristiga skulder	39,0	38,9
Summa skulder	116,3	118,6
Summa skulder och eget kapital	138,5	148,6

Koncernens Nyckeltal i sammandrag

<u>MSEK</u>	Proforma	
	Helår <u>2007</u>	Helår <u>2006</u>
Rörelseresultat, totalt	-8,0	-4,4
Vinsmarginal, totalt, %	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, MSEK	-10,7	-8,6
Vinstmarginal, %	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg
Soliditet, %	15	19
Riskbärande kapital, %	15	19
Resultat per aktie, SEK	neg	neg
Eget kapital per aktie, SEK	1,8	272
Investeringar, MSEK	0,6	0,3
Antal anställda	162	167
Antal aktier	10 802 203	100 000

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 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.

Skuldsättningsgrad

Räntebärande skulder exkl. konvertibelt förlagslån och räntebärande avsättningar i förhållande till eget kapital.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder.

P/E-tal

Börskurs dividerat med vinst per aktie.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier.

Utdelning

Bolagets målsättning är att utdelningen långsiktigt ska utgöra 25 procent av årets resultat efter avdrag för schablonskatt.

Direktavkastning

Av styrelsen och verkställande direktören föreslagen utdelning för verksamhetsåret i förhållande till börskurs.

Riskbärande kapital

Eget kapital och konvertibla förlagslån i förhållande till balansomslutningen.

Redovisningsprinciper**Koncern**

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandards. (IFRS)

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med Årsredovisningen för 2006.

Kommande rapporter

Delårskommuniké för första kvartalet 2008 kommer att publiceras den 22 maj 2008.

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

Ulricehamn 29 februari 2008

Precomp Solutions AB
Styrelsen

Denna helårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.