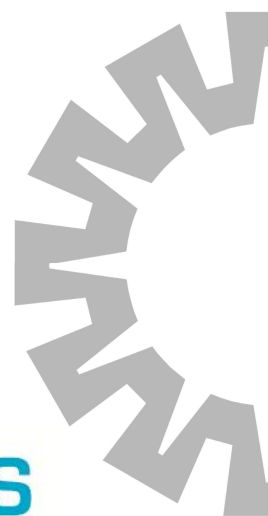


PRECOMPSOLUTIONS

Bokslutsrapport 2014



BOKSLUTSRAPPORT 2014

Perioden januari - december 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen för 2014 var 151,3 Mkr (138,1)
- Rörelseresultatet för året uppgick till +2,3 Mkr (-7,5)
- Resultatet efter skatt uppgick till +0,3 Mkr (-9,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,0 Mkr (-5,6)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2014

Fjärde kvartalet 2014 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden oktober - december uppgick till 38,8 Mkr (37,3)
- Rörelseresultatet för årets fjärde kvartal uppgick till 0,1 Mkr (-2,9)
- Resultatet efter skatt uppgick till -0,4 Mkr (-3,8)

Kvartalsöversikt	okt-dec 2014	jul-sep 2014	apr-jun 2014	jan-mar 2014	Helår 2014
Nettoomsättning (Mkr)	38,8	31,6	39,8	41,1	151,3
Rörelseresultat (Mkr)	+0,1	-0,4	+0,8	+1,8	+2,3
Rörelsemarginal (%)	0,3	neg	2,0	4,4	1,5
Resultat per aktie (kr)*	neg	neg	0,019	0,123	0,028

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Årets införsäljning av nya projekt är näst högst i bolagets historia

Bolagets omsättning för helåret 2014 uppgår till 151,3 Mkr (138,1 Mkr), vilket är en ökning med drygt 13 Mkr mot föregående år, motsvarande en omsättningstillväxt på ca 10%.

Rörelseresultatet ökade med nästan samma belopp, 10,2 Mkr, och är ett kraftfullt bevis på flertalet lyckosamma kostnadsreducerade åtgärder som har initierats under senare år. Det är likaså ett bevis på en lyckosam turn-around av bolaget, där förtroende från gamla och nya kunder har förstärkts eftersom turn-arounden är genomförd utan att prisförändringar gjorts i strid med ingångna avtal.

Den grundläggande verksamheten fortsätter att generera ett klart positivt kassaflöde, dock medför omsättningsökningen samt uppstart av nya projekt ett behov av ökat rörelsekapital, vilket resulterar i att kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret landar på -3,0 Mkr. Bolaget bedöms dock ha tillräckligt finansiellt utrymme för fortsatt organisk tillväxt.

Den positiva inledningen på 2014 förbyttes dessvärre i ett något svagare andra halvår än prognostiserat, vilket sammanföll med den upptrappande oron i Europa. Vi ser i våra kunders leveransplaner att den dämpade efterfrågan sträcker sig en bit in i första halvåret för att sedan öka och att för helåret generellt vara högre än 2014 års efterfrågan.

Bolaget byggde upp ett bra momentum i införsäljning av nya projekt under andra halvåret, med ett antal betydande affärer till välkända kunder såsom Autoliv, Husqvarna och ABB. När året summerades kunde vi glädjande dra slutsatsen att 2014 är det näst bästa i bolagets historia, vad gäller införsäljning av nya projekt, exklusive ordern från Autoliv med konfidentiellt ordervärde. Exklusive ordern från Autoliv uppgick årets införsäljning av detaljproduktion till 28,8 Mkr/år vid fulltaksproduktion, där serieproduktion startas under 2015 i merparten av fallen, med något till några års upprampning till full produktionstakt. Det är också vår bedömning att detta momentum fortsätter in i första halvåret 2015 då bolaget har långt gångna diskussioner i flertalet kundförfrågningar. Glädjande är också att av förra årets införsäljning svarade kunder utanför fordonsindustrin för mer än hälften.

Omstruktureringen av den bulgariska fabriken, vilken påbörjades efter att den nya fabrikschefen tillträdde efter semestern, fortgår enligt plan. Effektiviteten har ökat avsevärt samtidigt som selektiva nyanställningar har skett för att möta den kraftigt ökande produktionen under de kommande åren.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2014

Bolaget tog i inledningen av fjärde kvartalet två strategiskt och ekonomiskt mycket betydelsefulla ordrar. Dels slöts ett avtal med ABB om tillverkning av nästa generations kontaktorer, dels med en global tillverkare av värmeväxlare. Orderna stärker kraftigt försäljningen till kunder utanför fordonsindustrin och ger härmed bolaget en bättre försäljningsmix med minskad affärsrisk.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2014	okt-dec 2013	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	38,8	37,3	151,3	138,1
Kostnad sålda varor	-34,6	-35,8	-134,9	-130,7
Bruttoresultat	4,2	1,5	16,4	7,4
Försäljningskostnader	-1,1	-1,7	-4,5	-5,7
Administrationskostnader	-2,8	-2,4	-9,2	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,2	-0,3	-0,4	-0,4
Rörelseresultat	0,1	-2,9	2,3	-7,5
Räntekostnader och liknande	-0,6	-0,5	-2,2	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-0,5	-3,4	0,1	-9,4
Skatt	0,1	-0,3	0,2	-0,2
Periodens resultat	-0,4	-3,7	0,3	-9,6

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2014	31 december 2013
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	29,0	28,7
Immateriella anläggningstillgångar	4,9	5,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	38,0	38,6
Varulager	21,9	19,9
Kortfristiga fordringar	35,9	32,0
Kassa och bank	0,3	0,4
Summa omsättningstillgångar	58,1	52,3
SUMMA TILLGÅNGAR	96,1	90,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-6,8	-7,5
Summa eget kapital	21,9	21,2
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,1
Räntebärande långfristiga skulder	17,1	13,2
Icke räntebärande, kortfristiga skulder	23,2	24,3
Räntebärande kortfristiga skulder	31,0	29,1
Summa skulder	74,2	69,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96,1	90,9
Ställda säkerheter		
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2
Övrigt	30,6	28,1
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	Helår 2014	Helår 2013
Ingående eget kapital	21,2	30,5
Omräkningsdifferenser	0,4	0,3
Periodens resultat	0,3	-9,6
Utgående eget kapital	21,9	21,2

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	Helår 2014	Helår 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	3,8	-3,4
Förändring av rörelsekapital	-6,8	-2,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,0	-5,6
Investeringsverksamhet	-2,9	-1,6
Kassaflöde efter investeringar	-5,9	-7,2
Finansieringsverksamheten	5,8	5,7
Periodens kassaflöde	-0,1	-1,5
Likvida medel vid periodens ingång	0,4	2,0
Likvida medel vid periodens slut	0,3	0,4

Per 2014-12-31 fanns ca 6 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	okt-dec 2014	okt-dec 2013	Helår 2014	Helår 2013
Nettoomsättning	33,7	35,5	143,4	132,5
Kostnad sålda varor	-31,0	-33,8	-128,8	-126,4
Bruttoresultat	2,7	1,7	14,6	6,1
Försäljningskostnader	-1,1	-1,7	-4,5	-5,7
Administrationskostnader	-2,4	-2,1	-8,2	-7,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,2	0,4	0,0	0,3
Rörelseresultat	-0,6	-1,7	1,9	-7,1
Räntekostnader och liknande	-0,5	-0,5	-2,0	-1,8
Resultat efter finansiella poster	-1,1	-2,2	-0,1	-8,9
Skatt	0,0	0,0	0,2	0,1
Periodens resultat	-1,1	-2,2	0,3	-8,8

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	31 december 2014	31 december 2013
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	25,1	25,7
Immateriella anläggningstillgångar	2,1	2,5
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	39,6	40,6
Varulager	18,0	18,6
Kortfristiga fordringar	31,6	30,6
Fordringar koncernbolag	0,5	0,0
Kassa och bank	0,0	0,1
Summa omsättningstillgångar	50,1	49,3
SUMMA TILLGÅNGAR	89,7	89,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital	26,5	27,0
Fritt eget kapital	-6,9	-7,4
Summa eget kapital	19,6	19,6
Uppskjutna skatteskulder	2,9	3,1
Räntebärande långfristiga skulder	14,3	11,6
Ice räntebärande kortfristiga skulder	22,9	24,2
Skulder koncernbolag	0,0	3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	30,0	28,0
Summa skulder	70,1	70,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89,7	89,9

Koncernens nyckeltal i sammandrag

	Helår 2014	Helår 2013
Rörelseresultat, Mkr	2,3	-7,5
Rörelsemarginal, totalt %	1,5	neq
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,1	-9,4
Vinstmarginal, %	0,1	neq
Avkastning på operativt kapital, %	2,9	neq
Avkastning på eget kapital, %	0,5	neq
Soliditet, %	23	23
Resultat per aktie, kr*	0,028	neq
Eget kapital per aktie, kr*	2,0	2,0
Antal anställda	120	120
Antal aktier vid slutet av perioden	10 802 202	108 022 024
Genomsnittligt antal aktier under perioden	61 842 609	108 022 024

* efter sammanläggningen av aktier 11 juli 2014.

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).

Övergång till K3

Företaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För att möjliggöra meningsfull jämförelse med föregående år har samtliga poster i resultat- och balansräkning räknats om för jämförelseåret.

Koncernen**Balansräkning 2013-01-01**

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens balansräkning per 2013-01-01 (öppningsbalansen).

Mkr	Tidigare principer 31 december 2012	Justeringar K3	K3 1 januari 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	30,7	1,8	32,5
Immateriella anläggningstillgångar	5,3		5,3
Finansiella anläggningstillgångar	4,3		4,3
Summa anläggningstillgångar	40,3	1,8	42,1
Varulager	16,9		16,9
Kortfristiga fordringar	28,6		28,6
Kassa och bank	2,0		2,0
Summa omsättningstillgångar	47,5		47,5
SUMMA TILLGÅNGAR	87,9	1,8	89,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1		15,1
Bundna reserver	12,3	-12,3	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	0,0	1,8	1,8
Balanserat resultat inkl. årets resultat	3,1	-3,1	0,0
Summa eget kapital	30,5		30,5
Uppskjutna skatteskulder	3,2		3,2
Räntebärande långfristiga skulder	12,3	1,3	13,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	20,3		20,3
Räntebärande kortfristiga skulder	21,6	0,5	22,1
Summa skulder	57,4	1,8	59,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,9		89,7

Resultaträkning okt - dec 2013

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens resultaträkning för fjärde kvartalet 2013.

Mkr	Tidigare principer okt-dec 2013	Justeringar K3	K3 okt-dec 2013
Nettoomsättning	37,3		37,3
Kostnad sålda varor	-35,9	0,1	-35,8
Bruttoresultat	1,4	0,1	1,5
Försäljningskostnader	-1,7		-1,7
Administrationskostnader	-2,4		-2,4
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,3		-0,3
Rörelseresultat	-3,0	0,1	-2,9
Räntekostnader och liknande	-0,5		-0,5
Resultat efter finansiella poster	-3,5	0,1	-3,4
Skatt	-0,3		-0,3
Periodens resultat	-3,8	0,1	-3,7

Resultaträkning 2013

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens resultaträkning för helåret 2013.

Mkr	Tidigare principer Helår 2013	Justeringar K3	K3 Helår 2013
Nettoomsättning	138,1		138,1
Kostnad sålda varor	-131,1	0,4	-130,7
Bruttoresultat	7,0	0,4	7,4
Försäljningskostnader	-5,7		-5,7
Administrationskostnader	-8,9	0,1	-8,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-0,4		-0,4
Rörelseresultat	-8,0	0,5	-7,5
Räntekostnader och liknande	-1,8	-0,1	-1,9
Resultat efter finansiella poster	-9,8	0,4	-9,4
Skatt	-0,2		-0,2
Periodens resultat	-10,0	0,4	-9,6

Balansräkning 2013-12-31

Effekter av tillämpning av K3 på koncernens balansräkning per 2013-12-31.

Mkr	Tidigare principer 31 december 2013	Justeringar K3	K3 31 december 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	25,8	2,9	28,7
Immateriella anläggningstillgångar	5,6	0,2	5,8
Finansiella anläggningstillgångar	4,1		4,1
Summa anläggningstillgångar	35,5	3,1	38,6
Varulager	19,9		19,9
Kortfristiga fordringar	32,0		32,0
Kassa och bank	0,4		0,4
Summa omsättningstillgångar	52,3		52,3
SUMMA TILLGÅNGAR	87,8	3,1	90,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1		15,1
Bundna reserver	11,9	-11,9	0,0
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	0,0	-7,5	-7,5
Balanserat resultat inkl. årets resultat	-6,2	6,2	0,0
Summa eget kapital	20,8	0,4	21,2
Uppskjutna skatteskulder	3,1		3,1
Räntebärande långfristiga skulder	11,6	1,6	13,2
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,3		24,3
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0	1,1	29,1
Summa skulder	67,0	3,1	69,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,8		90,9

Moderbolaget**Balansräkning 2013-01-01**

Effekter av tillämpning av K3 på moderbolaget balansräkning per 2013-01-01 (öppningsbalansen).

Mkr	Tidigare principer 31 december 2012	Justeringar K3	K3 1 januari 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	29,7		29,7
Immateriella anläggningstillgångar	1,7		1,7
Finansiella anläggningstillgångar	12,4		12,4
Summa anläggningstillgångar	43,8		43,8
Varulager	16,4		16,4
Kortfristiga fordringar	27,8		27,8
Kassa och bank	1,3		1,3
Summa omsättningstillgångar	45,5		45,5
SUMMA TILLGÅNGAR	89,3		89,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	27,4		27,4
Fritt eget kapital	1,0		1,0
Summa eget kapital	28,4		28,4
Uppskjutna skatteskulder	3,2		3,2
Räntebärande långfristiga skulder	12,3		12,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	20,2		20,2
Skulder koncernbolag	3,6		3,6
Räntebärande kortfristiga skulder	21,6		21,6
Summa skulder	60,9		60,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89,3		89,3

Resultaträkning okt - dec 2013

Effekter av tillämpning av K3 på moderbolaget resultaträkning för fjärde kvartalet 2013.

Mkr	Tidigare principer okt-dec 2013	Justeringar K3	K3 okt-dec 2013
Nettoomsättning	35,5		35,5
Kostnad sålda varor	-33,9	0,1	-33,8
Bruttoresultat	1,6	0,1	1,7
Försäljningskostnader	-1,7		-1,7
Administrationskostnader	-2,1		-2,1
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,4		0,4
Rörelseresultat	-1,8	0,1	-1,7
Räntekostnader och liknande	-0,5		-0,5
Resultat efter finansiella poster	-2,3	0,1	-2,2
Skatt	0,0		0,0
Periodens resultat	-2,3	0,1	-2,2

Resultaträkning 2013

Effekter av tillämpning av K3 på moderbolagets resultaträkning för helåret 2013.

Mkr	Tidigare principer Helår 2013	Justeringar K3	K3 Helår 2013
Nettoomsättning	132,5		132,5
Kostnad sålda varor	-126,8	0,4	-126,4
Bruttoresultat	5,7	0,4	6,1
Försäljningskostnader	-5,7		-5,7
Administrationskostnader	-7,8		-7,8
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,3		0,3
Rörelseresultat	-7,5	0,4	-7,1
Räntekostnader och liknande	-1,8		-1,8
Resultat efter finansiella poster	-9,3	0,4	-8,9
Skatt	0,1		0,1
Periodens resultat	-9,2	0,4	-8,8

Balansräkning 2013-12-31

Effekter av tillämpning av K3 på moderbolagets balansräkning per 2013-12-31.

Mkr	Tidigare principer 31 december 2013	Justeringar K3	K3 31 december 2013
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	25,3	0,4	25,7
Immateriella anläggningstillgångar	2,5		2,5
Finansiella anläggningstillgångar	12,4		12,4
Summa anläggningstillgångar	40,2	0,4	40,6
Varulager	18,6		18,6
Kortfristiga fordringar	30,6		30,6
Kassa och bank	0,1		0,1
Summa omsättningstillgångar	49,3		49,3
SUMMA TILLGÅNGAR	89,5	0,4	89,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	27,0		27,0
Fritt eget kapital	-7,8	0,4	-7,4
Summa eget kapital	19,2	0,4	19,6
Uppskjutna skatteskulder	3,1		3,1
Räntebärande långfristiga skulder	11,6		11,6
Icke räntebärande kortfristiga skulder	24,2		24,2
Skulder koncernbolag	3,4		3,4
Räntebärande kortfristiga skulder	28,0		28,0
Summa skulder	70,3		70,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89,5	0,4	89,9

Noter till K3-justeringarRedovisning av leasingavtal

I koncernen redovisas tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileaseavgifter och eventuellt restvärde. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Kommande rapporter

Delårsrapport för perioden januari - mars 2015 kommer att publiceras den 5:e maj 2015.

Årsstämma kommer att hållas den 5:e maj, senast två veckor innan dess kommer årsredovisning finnas tillgänglig på hemsidan.

Kompletterande information avseende koncernen finns på bolagets hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 3 mars 2015
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Consensus Asset Management AB