



METALLVÄRDEN i SVERIGE AB (PUBL.)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – MARS 2017

Första kvartalet 2017

- Omsättning för koncernen uppgick under kvartalet till 11.138 Tkr med ett resultat på -5.115 Tkr. Av underskottet utgör kostnader av engångskaraktär ca 1.300 Tkr
- Styrelsen beslutade den 22 februari att kalla till en extra bolagsstämma och där framlägga förslag dels om att genomföra en fullt garanterad företrädesemission, dels om att ändra bolagsordningen med anledning av att antalet aktier kommer att öka genom emissionen.
- Dotterbolaget Sala Bly har under kvartalet haft en fortsatt tillfredsställande ordergång och resultatutveckling.
- Handelsverksamheten kommer att återupptas i begränsad omfattning i och med att koncernens rörelsekapital kommer att förbättrats genom den ovan nämnda emissionen.
- Aluminiumverket i Lesjöfors återstartas inom kort.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- En extra bolagsstämma den 11 april 2017 beslutade att en företrädesemission skulle genomföras. Teckning genomfördes under tiden 20 april – 4 maj. I emissionen tecknades 75 000 000 av högst 78 024 276 erbjudna aktier, vilket motsvarar 96,12 procents teckningsresultat. Genom emissionen tillförs Metallvärden ca 10,0 Mkr i ny likviditet, efter kvittningar och emissionskostnader.



Marknadsförutsättningar

Dagens marknadssituation för återvinningsindustrin är kanske bättre än på länge - bättre eftersom tillverkningsindustrin har högkonjunktur och därmed genererar mer skrot än på länge. Visserligen har stålindustrin fortsatt tufft eftersom lågprisimport från Kina och andra länder i Sydostasien stör lönsamheten trots införda skyddstullar.

Året som gick blev ovanligt och jobbigt. Marknaden såg ut att utvecklas i rätt riktning och med en välfylld kassa skulle Metallvärden åter börja redovisa vinst under andra halvåret. Men dels drog återstarten av aluminiumverket i Lesjöfors ut på tiden pga. tekniska störningar och dels dök en ny affärsmöjlighet upp, ett företag som vi försökt förvärva under föregående år men då blivit avvisade. Nu gick ägarna ut och bjöd ut bolaget till ett flertal spekulanter. Vi lyckades dock med många konstknep få ihop finansieringen.

Basmetallmarknaden (non-ferrous) har det betydligt bättre än stålindustrin med relativt goda priser. Skrottillgången är god och efterfrågan är tillfredsställande. Mot denna bakgrund måste vi konstatera att vi är mycket nöjda med vårt senaste tillskott i koncernen, Svensk Kabel- och Metallgranulering AB (SKM). Bolaget har goda förutsättningar att utvecklas inom sitt marknadssegment.



VDs kommentar

Åter igen så spirar optimismen i vårt sargade bolag. Kapitaltillskottet genom nyemissionen gör att vi kommer kunna återta både verksamhet och marknadsandelar. Tyvärr har inte samarbetet med säljaren utvecklats som avsett och SKM har vid övertagandet inte fått tillgång till överenskommet och erforderligt rörelsekapital.

Bristen på rörelsekapital i SKM och den ovan nämnda prisuppgången på basmetallerna kräver ytterligare rörelsekapital. Detta är de främsta orsakerna till att vi nu återigen har tvingats be om ytterligare kapital från våra aktieägare.

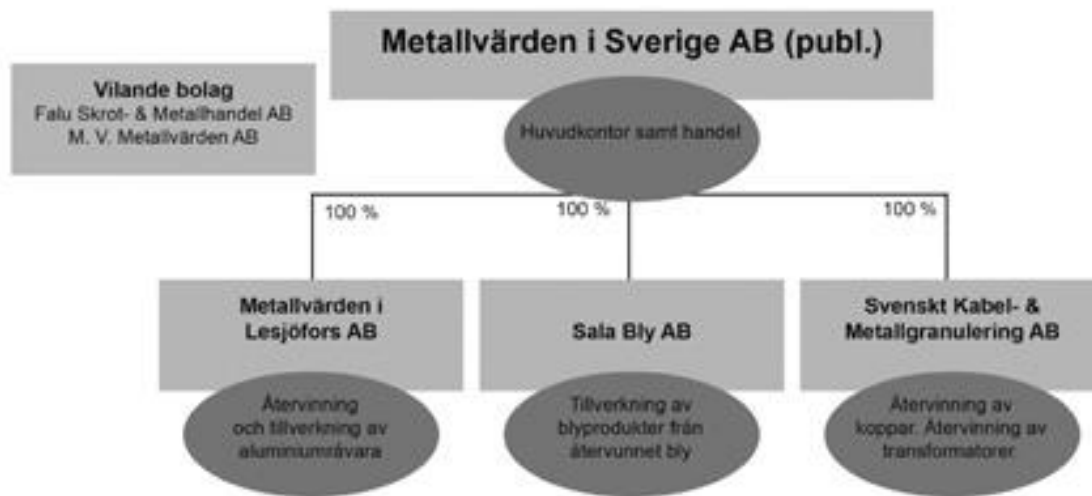
Vår lilla koncern är väl uppbyggd för att bli framgångsrik och lönsam. Basmetallåtervinning av aluminium, koppar och bly som också innebär ett extra förädlingssteg gör att förädlingsvärdet i koncernens produktion är högt och kan generera väsentliga marginaler då produktionsvolymen ökas.

Nu skall Metallvärden äntligen få uppleva en lönsam framtid.

*Björn Grufman
VD*



Organisationsstruktur per 31 mars 2017



ÖVRIG INFORMATION

Likviditet

Koncernens likvida medel var vid årets början 1,127 Tkr och uppgick 31 mars 2017 till 2.481 Tkr (varav 1.113 Tkr är spärrade medel).

Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår efter genomförd nyemission i april månad till 13 004 046 kr och antalet aktier till 26 008 092 st. Kvotvärdet är 0,50 kr per aktie. Ökningen av aktiekapital och antalet aktier registrerades hos Bolagsverket under juli månad 2016.

Redovisningsprinciper

Koncernen har vid upprättande av denna rapport tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Investeringar

Koncernbolagen har under verksamhetsåret 2017 inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar. Moderbolaget har inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.

Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per 31 mars till 19 (jmf. 15 personer 2015-12-31) personer på heltid. Moderbolaget bedriver viss handelsverksamhet och koncerninterna tjänster och har tre anställda.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har koncerninterna transaktioner som resultat av ackordet skett och Björn Grufman har fr.o.m. årsskiftet övergått i konsultativ tjänst och debiterar konsultarvode från sitt bolag Mittretur AB.

KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

Rapporteringstillfällen 2017

- 24 augusti 2017 Kvartalsrapport Q2 2017
- 26 oktober 2017 Kvartalsrapport Q3 2017

Finansiell information

Januari – Mars 2017

Resultaträkning

Koncern

Tkr	2017	2016	2016
	3	3 månader	12
	månader	månader	månader
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	11 138	4 793	29 397
Övriga rörelseintäkter			-352
	11 138	4 793	29 045
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-8 251	-2 832	-20 124
Övriga externa kostnader	-3 015	-2 732	-9 021
Personalkostnader	-3 465	-1 969	-9 969
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-918	-721	-3 299
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Rörelseresultat	-4 511	-3 461	-13 368
Övriga finansiella poster		0	0
Räntenetto	-704	-608	-1 819
Resultat efter finansiella poster	-5 215	-4 069	-15 187

Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	100	40	235
---	-----	----	-----

Årets resultat	-5 115	-4 029	-14 952
-----------------------	---------------	---------------	----------------

Tillgångar	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	964	1 307	1 308
Materiella anläggningstillgångar	21 099	13 622	21 453
Finansiella anläggningstillgångar	6 073	6 073	6 073
Summa anläggningstillgångar	28 136	21 002	28 834

Omsättningstillgångar

Varulager	6 641	1 471	6 231
Kortfristiga fordringar	7 214	9 198	14 987
Kassa och bank	2 482	1 710	1 214
Summa omsättningstillgångar	16 337	12 379	22 432

Summa tillgångar	44 473	33 381	51 266
-------------------------	---------------	---------------	---------------

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital	13 004	2 301	13 004
Fritt eget kapital	-22 690	-2 094	-16 745
Summa eget kapital	-9 686	207	-3 741

Avsättningar	1 113	1 113	1 113
---------------------	--------------	--------------	--------------

Långfristiga skulder	26 081	16 671	26 608
Kortfristiga skulder	26 965	15 389	27 286
Summa skulder	53 046	32 060	53 894

Summa eget kapital och skulder	44 473	33 380	51 266
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Kassaflödesanalys

Koncern

Tkr	2017	2016	2016
	3 månader	3 månader	12
	jan-mars	jan-mars	månader
			jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5 215	-4 029	-14 952
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		-1 598	519
Avskrivningar och nedskrivningar		0	3 299
Realisationsresultat vid försäljningar			
anläggningstillgångar	0	0	
Uppskjuten skattefordran	0	40	0
Betald skatt	0	0	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 215	-5 587	-11 134
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	377	654	-4 107
Förändring av kortfristiga fordringar	-813	-680	-6 036
Förändring av kortfristiga skulder	1 006	-756	-1 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 645	-6 369	-23 010
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar			
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar	0	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		8 500	13 439
Lån förändring	6 000	-3 863	7 333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 000	4 637	20 772
Årets kassaflöde	1 355	-1 732	-2 238

Resultaträkning

Moderbolag

Tkr	2017	2016	2016
	3 månader	3 månader	12
	jan-mars	jan-mars	månader
			jan-dec
Nettoomsättning	0	868	2 884
Övriga rörelseintäkter	0	0	
	0	868	2 884
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	0	-2 457
Övriga externa kostnader	-950	-1 636	-4 767
Personalkostnader	-626	-369	-2 224
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	-1	-4
Övriga rörelsekostnader	0	0	
Rörelseresultat	-1 576	-1 138	-6 568
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	
Resultat från andelar i intressebolag	0	0	0
Övriga finansiella poster	0	-48	-48
Räntenetto	-376	-349	-1 063
Resultat efter finansiella poster	-1 952	-1 535	-7 679
Koncernbidrag	0	0	0
Skatt på årets resultat (uppskjuten skatt)	0	0	0
Årets resultat	-1 952	-1 535	-7 679

Balansräkning

Moderbolag

Tkr

Tillgångar	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	92	39	36
Finansiella anläggningstillgångar	23 060	21 060	23 060
Summa anläggningstillgångar	23 152	21 099	23 096
Omsättningstillgångar			
Varulager	65	65	65
Kortfristiga fordringar	14 402	10 403	13 981
Kassa och bank	943	580	100
Summa omsättningstillgångar	15 410	11 048	14 146
Summa tillgångar	38 562	32 147	37 242
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	13 004	2 301	13 004
Fritt eget kapital	-4 178	12 469	3 314
Summa eget kapital	8 826	14 770	16 318
Långfristiga skulder	5 850	9 050	5 850
Kortfristiga skulder	23 885	8 327	15 074
Summa skulder	29 735	17 377	20 924
Summa eget kapital och skulder	38 561	32 147	37 242

Kassaflödesanalys

Moderbolag

Tkr	2017	2016	2016
	3 månader	3 månader	12
	jan-mars	jan-mars	månader
			jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 952	-1 535	-7 679
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		0	
Avskrivningar och nedskrivningar	0	1	4
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar/intressebolag	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	0
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 952	-1 534	-7 675
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 256	-2 180	-8 062
Förändring av kortfristiga skulder	-1 853	-806	1 990
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 061	-4 520	-13 747
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar		-3 000	0
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-3 000	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	8 500	15 145
Nyemission kostnader	0	-2 405	-3 303
Koncernbidrag	0		
Lån förändring	6 000	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 000	6 095	11 842

Årets kassaflöde	939	-1 425	-1 905
Likvida medel vid årets början	4	2 005	2 005
Årets kassaflöde	939	-1 425	-1 905
Likvida medel vid periodens slut	943	580	100

Förändring eget kapital

Moderbolag

Tkr	2017-03-31	2016-12-31
	jan-mars	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	10 779	10 588
Nyemission		13 409
Periodens resultat	-1 952	-13 218
Eget kapital vid periodens utgång	8 827	10 779

Förändring eget kapital

Koncernen

Tkr	2017-03-31	2016-12-31
	jan-mars	jan-dec
Eget kapital vid periodens ingång	-3 741	-1 946
Nyemission		13 439
Koncernjusteringar	-481	-281
Periodens resultat	-5 115	-14 953
Eget kapital vid periodens utgång	-9 337	-3 741

Nyckeltal och aktiedata

Tkr	Moderbolaget	Koncernen
	2017-03-31	2017-03-31
Nettoomsättning	0	11 138
Resultat efter finansnetto	-1 952	-5 215
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg
Avkastning på totalt kap. (%)	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg
Kassalikviditet (%)	22	43
Balansomslutning (tkr)	38 562	44 763
Soliditet (%)	23	-21
Medeltalet anställda	3	19
Resultat efter aktie efter 22% skatt (kr)	Neg	Neg
Eget kapital per aktie (kr)	0,34	Neg

Definitioner av nyckeltal

Nettoomsättning:

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansnetto:

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före extraordinära intäkter och kostnader, bokslutsdispositioner och skatt.

Avkastning på eget kapital:

Nettoresultat i procent av justerat eget kapital.

Avkastning på totalt kapital:

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Kassalikviditet:

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Balansomslutning:

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet:

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.