



METALLVÄRDEN i SVERIGE AB (PUBL.)

KVARTALSREDOGÖRELSE JANUARI – SEPTEMBER 2018

- *Totala omsättning för koncernen uppgick under perioden januari - september till 27 352 Tkr med ett resultat på – 8 803 Tkr.*
- *Hela perioden har präglats av fortsatt arbete med att avveckla de pågående företagsrekonstruktionerna i såväl moderbolag som dotterbolag. Rekonstruktionsprocesserna har skapat osäkerhet hos dotterbolagens leverantörer och kunder som medfört att omsättning och resultat är betydligt lägre än normalt skulle varit fallet. En viss återhämtning har dock konstaterats under den senare delen av perioden.*

Efter periodens utgång:

- *Ackord för oprioriterade fordringsägare i dotterbolagen har fastställts och rekonstruktionsprocesserna upphör.*
- *Metallvärden har säkerställt sitt behov av långfristig finansiering genom tecknande av konvertibla skuldebrev på sammanlagt 10 mkr.*
- *Kallelse till extra bolagsstämma till onsdagen den 5 december har utfärdats – stämman kommer att föreläggas förslag om genomförandet av en företrädesemission samt utgivandet av konvertibla skuldebrev.*

Tredje kvartalet 2018

Verksamheten

- *Omsättning för koncernen uppgick under kvartalet till 8 758 Tkr med ett resultat på – 3 230 Tkr. Kvartalet har präglats av fortsatt arbete med att avveckla den pågående processen med företagsrekonstruktioner för såväl moderbolaget som dotterbolagen.*
- *Kostnaderna för företagsrekonstruktionerna är fortfarande betydande.*
- *Sala Bly har under kvartalet haft en tillfredsställande orderingång och har en betydande orderstock för Sinnevarande kvartalet. Marginalerna har dock inte varit helt tillfredsställande och ett antal åtgärder har initierats för att på sikt förbättra dessa.*
- *Svensk Kabel- och Metallgranulering har som indikeras ovan haft en kraftig nedgång i sin omsättning med icke tillfredsställande resultat, även om en gradvis upphämtning har noterats.*
- *Aluminiumverket i Lesjöfors har inte återstartats. Tillgängligt rörelsekapital har allokerats till Sala Bly och SKM - förutsättningarna för att snabbt skapa en lönsam tillväxt i dessa bolag kräver mindre rörelsekapital än i Lesjöfors.*

Perioden januari - september

Totala omsättning för koncernen uppgick under perioden januari - september till 27 352 Tkr med ett resultat på – 8 803 Tkr.

- Hela perioden har präglats av fortsatt arbete med att avveckla den pågående processen med företagsrekonstruktioner för såväl moderbolaget som dotterbolagen.
- Kostnaderna för företagsrekonstruktionerna är fortfarande betydande.
- Under de första månaderna av innevarande verksamhetsår har stort arbete och fokus lagts på att kontrollera och korrigera de felaktigheter som tidigare uppstått i koncernens redovisning.
- I samband med ansträngningarna att stärka koncernens långsiktiga kapitalbehov tecknades i maj en avsiktsförklaring med Jinbo International Ltd. Syftet med avtalet var att refinansiera Metallvärdens befintliga skuldbörda och dessutom medverka i Metallvärdens fortsatta långsiktiga utveckling och tillväxt. Parterna har dock inte kunnat enas om villkoren för kapitaltillskottet och förhandlingarna avslutades i oktober och tidigare tecknad avsiktsförklaring annullerades, inklusive Metallvärdens åtagande att emittera aktier till Jinbo. Jinbos representant i styrelsen, Peter Kristoffersson, har som följd av de avbrutna förhandlingarna anmält sin avgång från styrelsen.



Väsentliga händelser efter periodens utgång

Fastställande av ackord för dotterbolagen

- Stockholms tingsrätt beslutade den 19 november 2018 om att fastställa ett offentligt ackord för Metallvärdens dotterbolag Svensk Kabel och Metallgranulering AB och att den pågående företagsrekonstruktionen därmed skall upphöra.

Tingsrätten kunde dessvärre inte fastställa något ackord för Metallvärden i Sverige AB (publ.), eftersom erforderligt antal accepter för detta ackordsförslag inte uppnåddes. Rekonstruktören avser fortsätta så att även moderbolaget får ett fastställt ackord enligt nedan.

Företagsrekonstruktionerna i dotterbolagen Sala Bly AB och M.V. Metallvärden AB har avslutats genom s.k. underhandsackord.

Följande ackordsvillkor har sålunda fastställts för nämnda dotterbolag:

- Oprioriterade fordringsägare erhåller full betalning upp till 10 000 kr, därutöver betalning om 50 % av den del av fordran som överstiger 10 000 kr.
- Betalning utges i sin helhet senast den 28 februari 2019.

- Fordringsägare som omfattas av ackord om 50 % erbjuds möjlighet att erhålla upp till 20 % av betalningen i form av nyemitterade aktier i Metallvärden till en kurs av 0,10 kr per aktie.

Företagsrekonstruktionen i dotterbolaget Metallvärden i Lesjöfors har avslutats genom s.k. moratorium, vilket innebär att oprioriterade fordringsägare tillförsäkras återbetalning till 100 % dock med en viss fördröjning av betalningen.

Säkerställd finansiering

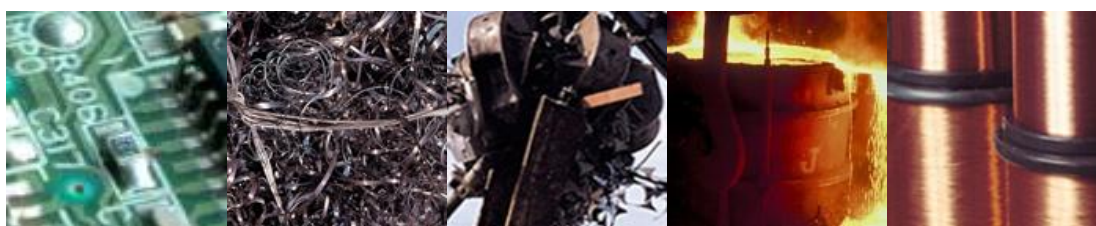
- Metallvärden har tecknat en avsiktsförklaring med Casa Services Ltd om finansiering av Metallvärdens fortsatta utveckling genom tecknande av konvertibla skuldebrev på sammanlagt 10 mkr. Casa Services äger rätt att teckna skuldebrev i eget namn eller genom annan som de sätter i sitt ställe.

Tecknandet av skuldebrev är villkorat av godkännande på den extra bolagsstämma som kommer att avhållas den 5 december 2018 – se separat pressmeddelande.

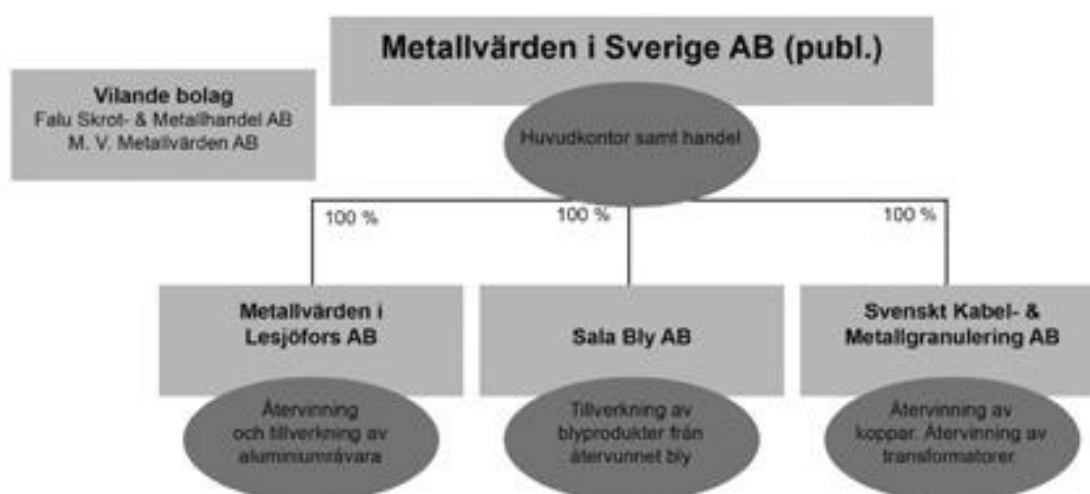
Casa Services Ltd har även ställt i utsikt att kunna garantera en viss volym av den företrädesemission som även den kommer att avhandlas på den extra bolagsstämman.

Extra bolagsstämma

- Kallelse till extra bolagsstämma till onsdagen den 5 december har utfärdats – stämman kommer att föreläggas förslag om genomförandet av en företrädesemission samt utgivandet av konvertibla skuldebrev. För fullständig information se www.metallvärden.se



Organisationsstruktur per 30 september 2018



ÖVRIG INFORMATION

Rapportering

Metallvärden har under innevarande år övergått till att endast publicera halvårsrapport och bokslutskommuniké. För kvartal 1 respektive kvartal 3 kommer fortsättningsvis kvartalsredogörelser att publiceras.

Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår per den 30 september 2018 10.100.809,20 kr och antalet aktier till 101.008.092 st. med kvotvärdet är 0,10 kr per aktie.

Tidigare beslut att i en riktad emission emittera 2 500 000 aktier till Jinbo International Ltd. har upphävts i och med att tidigare förda förhandlingar om finansiering inte har lett till förväntat resultat.

Granskning

Denna kvartalsredogörelse har ej varit föremål för revisorns granskning.

KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

- 28 februari 2019 Bokslutskommuniké 2018

METALLVÄRDEN I SVERIGE AB (PUBL.)

Styrelsen

För mer information kontakta:

Björn Grufman, VD

Tel 08-440 84 60 Mail: bjorn.grufman@metallvarlden.se

Resultaträkning

Koncern

Tkr	2018 9 månader jan-sept	2017 9 månader jan-sept	2017 12 månader jan-dec
Nettoomsättning	27 112	37 022	47 961
Övriga rörelseintäkter	240	447	483
	27 352	37 469	48 444
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-18 234	-25 591	-34 149
Övriga externa kostnader	-7 115	-6 401	-10 270
Personalkostnader	-7 217	-9 592	-11 842
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 304	-2 538	-3 241
Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	0	0	-5 487
Övriga rörelsekostnader	0	-88	-392
Rörelseresultat	-7 518	-6 741	-16 937
Övriga finansiella poster			
Nedskrivning dotterbolag	0	0	-5 960
Räntenetto	-1 397	-1 987	-3 557
Resultat efter finansiella poster	-8 915	-8 728	-26 454
Justeringar	0	-18 661	0
Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	112	-5 930	-4 769
Årets resultat	-8 803	-33 319	-31 223

