



METALLVÄRDEN i SVERIGE AB (PUBL.)

HALVÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2019

- Omsättning för koncernen uppgick under kvartalet till 21 519 Tkr med ett resultat på – 3 961 Tkr, vilket motsvarar ett resultat per aktie på – 0,02 kr. Viss förbättring har kunnat noteras i dotterbolagens verksamhet efter det att de negativa effekter som uppstod i samband med företagsrekonstruktionen har avklingat.
- Metallvärden i Sverige AB genomförde under andra halvan av år 2018 en företagsrekonstruktion av moderbolaget och flera av dotterbolagen. Rekonstruktionen avslutades under december månad. Betalning av ackordslikvid kommer att ske så snart likviditeten stärkts – dock före lagstadgad tid efter rekonstruktionens upphörande, vilket är november månad 2019.
- Den företrädesemission som beslutades av bolagsstämman den 5 december 2018 slutfördes under februari månad. Emissionen var fullt garanterad och skulle ha ökat bolagets aktiekapital med drygt 10,0 mkr. En av garanterna har emellertid inte kunnat fullfölja sitt garantiåtagande, vilket har resulterat i att aktiekapitalet endast ökades med 5 418 163,50 kr och uppgår i nuläget till 15 518 972,70 kr. Totalt antal utestående aktier i bolaget efter emissionen uppgår till 155 189 727 aktier. Garanten ifråga arbetar på att finna en lösning för att kunna uppfylla sitt åtagande. Situationen har ytterligare accentuerat Metallvärdens redan tidigare svaga finansiella ställning.
- I slutet av januari förvärvades samtliga aktier i fastighetsbolaget Sala Bly Fastigheter AB. Mittretur AB, som ägs av Metallvärdens VD Björn Grufman var säljare och förvärvet utgjorde sålunda en transaktion med närstående, vilket också godkändes på en extra bolagsstämma.

Köpeskillingen uppgick till 4 240 000 kr, vilket bedömts vara marknadsmässigt och baserats på en extern värdering. Förvärvet betalades genom upprättande av revers som löper utan ränta och med möjlighet till återbetalning då Metallvärden har stabiliserat sin ekonomiska situation.

Sala Bly Fastigheter AB uppvisar ett resultat under halvåret på ca 200 tkr.

- Den operationella verksamheten i dotterbolagen har under kvartalet fortsatt begränsats på grund av bristen på rörelsekapital. En del av de negativa effekter som noterades i samband med företagsrekonstruktionen under 2018 har återhämtats.
 - Sala Bly har under halvåret haft en mycket tillfredsställande orderingång och uppvisar ett resultat för halvåret på 1 102 tkr.
 - Svensk Kabel- och Metallgranulering har uppvisat en gradvis upphämtning av de negativa effekter som noterades i samband med företagsrekonstruktionen under 2018. Resultatet för halvåret är fortfarande negativt – 1 815 tkr.
 - 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.

- Metallvärden tecknade i februari avtal om betydande tradingaffärer innebärande köp och försäljning av ädelmetaller. Affären är ett led i bolagets strategi att bygga upp en utökad tradingverksamhet. De löpande leveranserna enligt avtalet har dock inte ännu kunnat realiseras dels beroende på tekniska problem hos säljaren, dels på grund av Metallvärdens bristande likviditet.

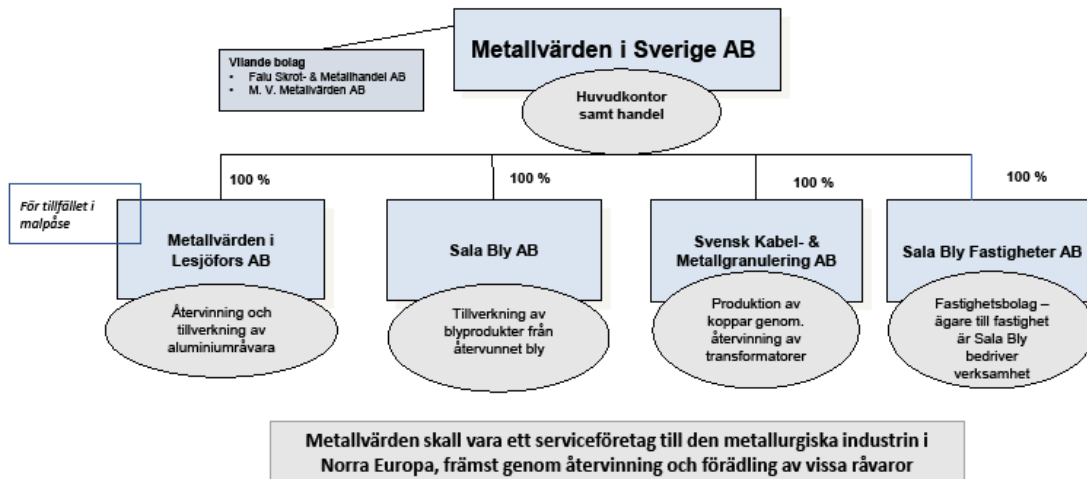


Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Metallvärden tecknade i augusti ett samarbetsavtal ZeeBee Venture Aps. Avtalet innehåller flera delar:
 - Metallvärden förvärvar från ZeeBee Venture Aps bolaget MV/X AB, ett bolag som är ägare till ett nyutvecklat handelssystem för råvaror. Programvaran kommer att ägas av MV/X AB som kommer att bli ett dotterbolag till Metallvärden. Säljaren kommer att garantera systemets funktionalitet.
Som ersättning erhåller ZeeBee 75 000 000 nyemitterade aktier vid tillträdet och dessutom en tilläggsköpeskilling på ytterligare 53 571 430 aktier efter garantitidens utgång i mitten av december under förutsättning att systemets definierade funktionalitet då har uppfyllts.
 - I samband med avtalstecknande har ZeeBee tecknat ett konvertibelt skuldebrev på 4,5 mkr med löptiden 1 år och lösenpriset 0,10 kr per aktie, d. v. s. motsvarande 45 000 000 aktier. Lånet löper med en ränta på 5 % p.a. som kommer att regleras i samband med konvertering. Lånet kan inte förtidslösas av Metallvärden. Metallvärden erhåller på detta sätt ett kapitaltillskott som kommer att användas för att reglera förfallna skulder.
 - Genom ovanstående åtaganden kommer ZeeBee på sikt att bli betydande ägare i Metallvärden.
 - I samband med diskussionerna om ovanstående avtal har parterna även enats om att den tidigare publicerade avsikten att förvärva bolaget OT Oil AB skall skjutas på framtiden intill dess att de aktiviteter som omfattas av avtalet med ZeeBee har genomförts.
 - Samarbetet med ZeeBee ger Metallvärden möjlighet fokusera sitt arbete med att finansiera handel med råvaror och därmed väsentligt utöka denna verksamhet.



Organisationsstruktur per 30 juni 2019



ÖVRIG INFORMATION

Rapportering

Metallvärden har från och med mitten av verksamhetsåret 2018 övergått till att endast publicera halvårsrapport och bokslutskommuniké. För första och tredje kvartalet publiceras fortsättningsvis kvartals-redogörelser.

Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår per den 30 juni 2019 till 15 518 972,70 kr och antalet aktier till 155 189 727 st. med kvotvärdet är 0,10 kr per aktie.

Granskning

Denna kvartalsredogörelse har ej varit föremål för revisorns granskning.

Redovisningsprinciper

Från och med 2014 tillämpas årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella poster.

KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

- 25 oktober 2019 Kvartalsredogörelse, 9 mån
- 28 februari 2020 Bokslutskommuniké 2018

METALLVÄRDEN I SVERIGE AB (PUBL.)

Styrelsen

För mer information kontakta:

Björn Grufman, VD

Tel 08-440 84 60

Mail: bjorn.grufman@metallvarde.se

Resultaträkning

Koncern

Tkr	2019 6 månader jan-jun	2018 6 månader jan-jun	2018 12 månader jan-dec
Nettoomsättning	21 519	18 420	36 409
Övriga rörelseintäkter	87	174	4 398
	21 606	18 594	40 807
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-14 173	-11 361	-23 896
Övriga externa kostnader	-3 534	-5 302	-11 624
Personalkostnader	-5 116	-5 015	-9 792
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 155	-1 601	-3 288
Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	-35
Rörelseresultat	-2 372	-4 685	-7 828
Övriga finansiella poster			
Nedskrivning dotterbolag	0	0	0
Räntenetto	-1 673	-963	-2 360
Resultat efter finansiella poster	-4 045	-5 648	-10 188
Justeringar	0	0	0
Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	84	75	149
Periodens resultat	-3 961	-5 573	-10 039

Balansräkning

Koncern

Tkr

Tillgångar	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	344	619	482
Materiella anläggningstillgångar	14 013	12 136	10 286
Finansiella anläggningstillgångar	1 546	210	1 546
Summa anläggningstillgångar	15 903	12 965	12 314
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 140	4 096	1 873
Kortfristiga fordringar	5 520	7 189	6 110
Kassa och bank	2 093	1 546	1 458
Summa omsättningstillgångar	9 753	12 831	9 441
Summa tillgångar	25 656	25 796	21 755
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	15 519	10 101	10 101
Fritt eget kapital	-41 101	-32 392	-37 123
Summa eget kapital	-25 582	-22 291	-27 022
Avsättningar	1 113	1 113	1 113
Långfristiga skulder	26 849	22 100	24 146
Kortfristiga skulder	23 276	24 874	23 518
Summa skulder	50 125	46 974	47 664
Summa eget kapital och skulder	25 656	25 796	21 755

Kassaflödesanalys

Koncern

Tkr	2019	2018	2018
	6 månader	6 månader	12 månader
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-3 963	-5 573	-10 039
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	133	3	-4 108
Avskrivningar och nedskrivningar	1 155	1 601	3 288
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar/intressebolag	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	-75	0
Betald skatt	-198	0	-345
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 873	-4 044	-11 204
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	-267	-1 789	434
Förändring av kortfristiga fordringar	590	2 907	3 985
Förändring av kortfristiga skulder	-242	4 884	3 528
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 792	1 958	-3 257
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 694	0	0
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar	0	-110	1446
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 694	-110	1 446
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	5 418	0	0
Nyemission kostnader	0	0	0
Lån förändring	2 703	-2 808	763
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 121	-2 808	763
Periodens kassaflöde	635	-960	-1 048
Likvida medel vid årets början	1 458	2 506	2 506
Årets kassaflöde	635	-960	-1 048
Likvida medel vid periodens slut	2 093	1 546	1 458

Resultaträkning

Moderbolag

Tkr	2019 6 månader jan-jun	2018 6 månader jan-jun	2018 12 månader jan-dec
Nettoomsättning	1 474	410	858
Övriga rörelseintäkter	0	27	2 345
	1 474	437	3 203
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 186	0	0
Övriga externa kostnader	-893	-2 543	-6 407
Personalkostnader	-820	-767	-1 564
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-8	-8	-16
Övriga rörelsekostnader	0	0	-35
	-1 433	-2 881	-4 819
Rörelseresultat	-1 433	-2 881	-4 819
Nedskrivning dotterbolag	0	0	0
Övriga finansiella poster	0	0	0
Räntenetto	-1 056	-395	-1 078
	-2 489	-3 276	-5 897
Resultat efter finansiella poster	-2 489	-3 276	-5 897
Engångsreservationer	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	700
Skatt på årets resultat (uppskjuten skatt)	0	0	0
	-2 489	-3 276	-5 197
Periodens resultat	-2 489	-3 276	-5 197

Balansräkning

Moderbolag

Tkr

Tillgångar	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	51	68	60
Finansiella anläggningstillgångar	14 358	13 058	14 358
Summa anläggningstillgångar	14 409	13 126	14 418
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	7 994	5 818	4 221
Kassa och bank	1	1	28
Summa omsättningstillgångar	7 995	5 819	4 249
Summa tillgångar	22 404	18 945	18 667
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	15 519	10 101	10 101
Fritt eget kapital	-17 799	-13 388	-15 310
Summa eget kapital	-2 280	-3 287	-5 209
Långfristiga skulder	11 377	10 123	9 137
Kortfristiga skulder	13 307	12 109	14 739
Summa skulder	24 684	22 232	23 876
Summa eget kapital och skulder	22 404	18 945	18 667

Kassaflödesanalys

Moderbolag

Tkr	2019	2018	2018
	6 månader	6 månader	12 månader
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-2 489	-3 276	-5 897
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-11	7	-498
Avskrivningar och nedskrivningar	8	8	8
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar/intressebolag	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	0
Betald skatt	-16	-16	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 508	-3 277	-6 403
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	-3 746	301	797
Förändring av kortfristiga skulder	-1 432	1 956	6 111
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 686	-1 020	505
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	0
Förändringar långfristiga fordringar	0	-100	-1 310
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-100	-1 310
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	5 418	0	0
Nyemission kostnader	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	700
Lån förändring	2 240	1 118	131
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 658	1 118	831
Årets kassaflöde	-28	-2	26
Likvida medel vid årets början	29	3	3
Årets kassaflöde	-28	-2	26
Likvida medel vid periodens slut	1	1	29

Förändring eget kapital Moderbolag

Tkr	2019-06-30 jan-jun	2018-06-30 jan-jun
Eget kapital vid periodens ingång	-5 209	-12
Nyemission	5 418	0
Periodens resultat	-2 489	-3 275
Eget kapital vid periodens utgång	-2 280	-3 287

Förändring eget kapital Koncernen

Tkr	2019-06-30 jan - dec	2018-06-30 jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	-27 022	-16 985
Nyemission	5 418	0
Koncernjusteringar	-17	447
Periodens resultat	-3 961	-5 753
Eget kapital vid periodens utgång	-25 582	-22 291

Nyckeltal och aktiedata

Tkr	Moderbolaget 2019-06-30	Koncernen 2019-06-30
Nettoomsättning	1 474	21 519
Resultat efter finansnetto	-2 489	-4 045
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg
Avkastning på totalt kap. (%)	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg
Kassalikviditet (%)	60	24
Balansomslutning (tkr)	22 404	25 656
Soliditet (%)	Neg	Neg
Medeltalet anställda	2	16
Resultat efter aktie efter 22% skatt (kr)	Neg	Neg
Eget kapital per aktie (kr)	Neg	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.