

Q1

Delårsrapport januari – mars 2016

Amnode AB

Januari-mars

- Nettoomsättningen uppgick till 19,1 MSEK (20,0)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -0,0 MSEK (1,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -1,9 MSEK (-0,8)
- Resultat efter skatt blev -2,3 MSEK (-1,0)
- Resultat per aktie blev - 0,26 SEK (-0,11), resultat per aktie efter full utspädning -0,24* SEK (-0,11).
- Soliditeten uppgick vid periodens slut till 24,4 % (29,9)
- Eget kapital per aktie uppgår till 1,82 SEK (2,67), 0,91* SEK efter full utspädning.

* Företrädesemissionen registrerades den 30 april 2016, varför nyckeltalen baseras på 8 295 648 aktier och 16 589 296 aktier efter full utspädning.

Väsentliga händelser

- Företrädesemissionen genomförd, vilken tillförde 3 118 TSEK i nytt eget kapital efter avdrag för emissionskostnader och 1,643 TSEK kontant i likviditet. Emissionskostnaderna uppgick till 200 TSEK. De nya aktierna 8 295 648 stycken registrerades 30 april 2016.
- Samtidigt som beslutet om företrädesemissionen togs beslutades också att bolagets aktiekapital skulle sättas ned utan indragning av aktier, nytt kvotvärde efter nedsättningen 0,25 SEK (1,95) per aktie.
- I början av januari registrerades nyemissionen i A M Stacke Group AB, vilken påbörjades i december 2015 – efter emissionen uppgår Amnodes ägarandel till 93,6 %.
- I januari avyttrades dotterbolaget Walfridssons Arma Stensjön AB. Avyttringen medförde en reaförlust om ca 300 TSEK.
- Bolagets aktie handelsstoppades två gånger under perioden på grund av exceptionell stor handel i aktien utan att någon ny information framkommit.

Händelser efter balansdagen

- Företrädesemissionen om 8 295 648 aktier registrerades den 30 april 2016, efter att emissionen registrerats uppgår aktiekapitalet till 4 147 TSEK och totala antalet aktier uppgår till 16 589 296.

Vår aktie

- Volymvägt genomsnittlig avslutskurs för kvartal 1 2016, var per aktie 2,32 SEK (6 557 avslut) (3,19 SEK och 110 avslut, kvartal 4 2015).

Nyckeltal

	Q1 2016	Q1 2015	2015
Nettoomsättning, TSEK	19 069	20 005	80 174
Nettoomsättningstillväxt %	-4,7	144,4	135,0
Rörelseresultat EBITDA, TSEK	-29	1 106	-1 072
Rörelsemarginal EBITDA %	-0,2	5,5	-1,3
Rörelseresultat, TSEK	-1 851	-842	-8 981
Rörelsemarginal %	-9,7	-4,2	-11,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	729	-5 981	-6 334

VD:s kommentar

” Amnode har det fortsatt tufft även om orderportföljen är större än någonsin i bolagets historia. Året startade extremt dåligt med ett januari klart under budget. Ett maskinhaveri i smedjan i Skultuna på en av gruppens största pressar under nyårshelgen gjorde på inget sätt saken bättre. Sammantaget så har Amnode fått en tuff start på 2016.

Ledningen sliter fortsatt hårt för att bygga bort störningar och erhålla längre planeringshorisont. Inte minst arbetas det hårt med att minska gruppens varulager som binder för mycket av vår tillgängliga likviditet.

Det är nog första kvartalet som vi inte jobbat med vår organisationsstruktur utan enbart med produktiviteten och att få upp tillgängligheten över hela linjen. Vi förenklar och sparar överallt där så är möjligt.

Trots genomförd emission, som till en stor del var en kvittningsemission och inte fullt ut en kontant emission är likviditeten fortsatt ansträngd. Sedan lång tid jobbar Amnode tätt med bolagets bank för att hantera situationen löpande och månad för månad.

Under februari förekom handel i Amnodes aktie med svårförklarligt stora volymer, vilket föranledde Amnode att gå ut med pressmeddelande att vi inte kände till någon nyhet som kunde förklara denna extrema handel. Det gör vi fortsatt inte.

Lars Save, VD och koncernchef

Verksamheten

Amnode AB äger 93,6 procent av A M Stacke Group som är koncernens bearbetningscentrum i Gnosjö med kvalificerad fleraxlig bearbetning av mässings- och stålkomponenter inom tunga fordon-, energi, och VVS sektorn. A M Stacke Group äger också dotterbolaget SGV Produktion AB som är koncernens smedja i Skultuna och leverantör av varmpressade och maskinbearbetade mässing artiklar.

Händelser under perioden

Företrädesemission som beslutades på extra bolagsstämma den 30 december 2015, genomfördes i början av februari 2016. Emissionen tillförde bolaget 3,3 Msek i nytt eget kapital. Emissionen övertecknades 1,5 gånger. De 8 295 648 nya aktierna registrerades den 30 april 2016.

I början av januari registrerades nyemissionen i dotterbolaget A M Stacke Group AB som påbörjades 2015 – efter emissionen uppgår Amnodes ägarandel till 93,6 %.

Walfridson Arma Stensjön AB avyttrades i början av januari 2016 med en reaförlust om 312 Tsek. Verksamheten i bolaget har överförs till Stacke Metall AB i ett tidigare skede och bolaget innehöll endast en fastighet som inte nyttjades i Amnodes verksamhet.

Bolagets aktie handelsstoppades två gånger under perioden på grund av exceptionell stor handel i aktien utan att någon ny information framkommit.

Amnode går in i andra kvartalet med den största orderportföljen i gruppens historia. Kvartalet startade dock extremt dåligt med ett januari klart under budget. Bland annat beroende på ett maskinhaveri i smedjan i Skultuna under nyårshelgen på en av de största pressarna, vilket har medfört extrakostnader för att hyra in presskapacitet samt uppstart av nya projekt i januari har påverkat kvartalet negativt.

Omsättning och resultat januari-mars

Nettoomsättningen uppgick till 19,1 MSEK under det första kvartalet, jämfört med 20,0 MSEK motsvarande kvartal i fjol.

Rörelseresultatet uppgick till -1,9 (-0,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -9,7 (-4,2) procent.

Rörelseresultatet EBITDA var -0,0 (1,1) MSEK.

Avskrivningar på goodwill uppgick till 0,5 MSEK, jämfört med 0,5 MSEK motsvarande kvartal 2015.

Finansnettot var -0,4 MSEK under kvartalet, jämfört med -0,4 MSEK motsvarande kvartal 2015.

Skatteintäkten under kvartalet uppgick till - (0,3) MSEK, motsvarande en genomsnittlig skattesats om - (+24) procent.

Periodens resultat var -2,3 (-1,0) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,26 (-0,11) SEK, (-0,24 SEK efter beaktande av de nya aktierna som registrerades den 30 april 2016).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,7 (-6,0) MSEK under perioden. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras i huvudsak av en minskad kapitalbindning i varulager och ökade leverantörsskulder.

Investeringar

Årets investeringar i materiella anläggnings-tillgångar uppgick till 0,0 (0,8) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 33,6 MSEK, jämfört med 36,1 MSEK per 31 december 2015. Koncernens minskade skuldsättning är främst hänförlig till likviditetsförstärkningen i samband med nyemissionen.

Likvida medel uppgick till 0,3 MSEK, jämfört med 0,3 MSEK vid årsskiftet. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 9,5 MSEK, varav 6,5 MSEK var nyttjat per balansdagen. Utöver kreditfaciliteterna har koncernen en möjlighet att belåna kundfordringar om totalt 9,25 MSEK varav 9,0 MSEK var utnyttjat per balansdagen.

Förvärv och avyttringar

I början av januari avyttrades dotterbolaget Walfridssons Arma Stensjön AB. Avyttringen medförde en reaförlust om 312 TSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 mars 2016 till 15,4 (14,6 per 2015-12-31) MSEK, vilket motsvarar 1,82 (1,70) SEK per utestående aktie (0,91 SEK om den pågående emissionen varit registrerad per 2016-03-31). Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 6. Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 2 juni 2016 att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2015. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 31 mars 2016.

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång var 49 (50 per den 31 december 2015). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 49 (51) 2015.

Ägarstruktur

Per den 31 mars 2016 hade Amnode AB 4 ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt äger dessa 61,8 %.

Per den 31 mars 2016 hade Amnode AB drygt 320 aktieägare.

Transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2016 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- VD Lars Save har genom bolag utfört konsulttjänster samt erhållit ersättning för leasad maskinutrustning med 223 TSEK.
- Albin Invest AB har erhållit 562 TSEK för hyra av bolagets lokaler samt tillhandahållen leasad maskinutrustning.
- Sam Olofqvist VD i A M Stacke Group AB har genom bolag utfört konsulttjänster mot en ersättning av 450 TSEK.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Företrädesemissionen om 8 295 648 aktier registrerades den 30 april 2016, efter att emissionen registrerats uppgår aktiekapitalet till 4 147 TSEK.

Information om moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretag. Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till 0,2 (0,2) MSEK. Moderbolaget har investerat - (3,1) MSEK i aktier i dotterbolag.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Amnodes verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en legotillverkare inom svensk industri. Strukturarbetet och sammanläggningar som skett de senaste åren för att få fram synergier skapar i sig egna risker kring värden och extra strukturkostnader för ett alltjämt relativt litet bolag med få och relativt stora kunder. Expansionen kräver ökad rörelsefinansiering vilket kräver ytterligare tillgång till extern bankfinansiering detta utgör utan jämförelse Amnodes största utmaning och risk.

Redovisningsprinciper

Amnode AB tillämpar årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

Aktieutdelning

Styrelsen föreslår Årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2015. Styrelsen anser att koncernen behöver konsolidera sin ställning och uppnå lönsamhet innan utdelning kan utgå. Styrelsen bedömer att efterfrågan på Amnode gruppens tjänster i framtiden kommer att medföra en fortsatt volym och resultattillväxt som ger en möjlighet att inom några år ge utdelning när koncernens ställning så tillåter.

Årsstämma 2016

Årsstämma äger rum den **2 juni 2016** klockan 13.00. Stämman hålls hos dotterbolaget Stacke Mattsson AB, Sjörydsvägen 12, i Gnosjö.

Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att vara tillgänglig hos bolaget och på dess hemsida, www.amnode.se senast två veckor före stämman. Kopior av handlingarna sänds till de aktieägare som så begär och uppger sin post eller e-mail adress. Kopior kommer även att delas ut vid stämman.

Anmälan till Årsstämman kan göras per post till Amnode, Box 172 17, 104 62 Stockholm eller till styrelsens ordförande Michael Lindström på ml@gcf.se.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktörens uppfattning är att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 10 maj 2016

Amnode AB

Styrelsen

För ytterligare information kontakta:

Lars Save

VD Amnode AB

Mobil: 0705-90 18 22

E-mail: lars.save@saveit.se

Insynspersoners aktieinnehav

2016-03-31

Christian Söderholm	2.212.777
Lars Save	1.764.938
Sam Olofqvist	890.208
Michael Lindström	-
Joakim Lorentzon	51.249
Peter Ågren	14.026
Tarja zu dem Berge	-

Totalt 4.933.198

Insynspersonernas samlade innehav uppgår till 59,5 % av bolagets totalt 8.295.648 aktier.

Företrädesemissionen om 8.295.648 aktier registrerades den 30 april 2016 och ingår följaktligen inte i antal aktier ovan.

Finansiell kalender

Årsstämma	2016-06-02
Delårsrapport, kvartal 2	2016-08-25
Delårsrapport, kvartal 3	2016-11-17
Bokslutskommunikén för 2016	Feb 2017

Om Amnode

Amnodes mål är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till Verkstadsindustrin inom segmentet bearbetade mässings- och stålkomponenter på den europeiska marknaden i stora serier för tung fordonsindustri, energi och VVS sektor samt brandskydd och säkerhet.

Amnode AB erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning, automatsvarvning, kuggfräsning och långhålsbörning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

För mer information

För mer information om Amnode, vänligen besök www.amnode.se

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkningar för koncernen

	2016-01-01 - 2016-03-31	2015-01-01 - 2015-03-31	2015-01-01 - 2015-12-31
TSEK			
Nettoomsättning	19 069	20 005	80 174
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	1 166	1 204	1 466
Övriga rörelseintäkter	402	-34	204
Summa rörelsens intäkter	20 637	21 175	81 844
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-9 196	-9 642	-38 697
Övriga externa kostnader	-4 617	-4 278	-19 026
Personalkostnader	-6 571	-6 468	-25 381
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 822	-1 948	-7 909
Andelar i intresseföretags resultat	-	330	330
Övriga rörelsekostnader	-282	-11	-142
Summa rörelsens kostnader	-22 488	-22 017	-90 825
Rörelseresultat	-1 851	-842	-8 981
<i>Resultat från finansiella poster:</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	44	36
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-451	-477	-1914
Summa finansiella poster	-445	-433	-1 878
Resultat efter finansiella poster	-2 296	-1 275	-10 859
Aktuell skatt	-	-	-63
Uppskjuten skatt	-	306	2727
Periodens resultat	-2 296	-969	-8 195
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-2 145	-614	-6 988
Innehav utan bestämmande inflytande	-151	-355	-1 207
Resultat per aktie	-0,26	-0,11	-0,94
Genomsnittligt antal utestående aktier	8 295	5 776	7 470
Härledning av EBITDA			
Rörelseresultat	-1 851	-842	-8 981
Avskrivningar	1 822	1 948	7 909
EBITDA	-29	1 106	-1 072

Rapport över totalresultatet för koncernen

	2016-01-01 - 2016-03-31	2015-01-01 - 2015-03-31	2015-01-01 - 2015-12-31
Periodens resultat	-2 296	-969	-8 195
Övrigt totalresultat, poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:	-	-	-
Totalresultat för perioden	-2 296	-969	-8 195
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-2 145	-614	-6 988
Innehav utan bestämmande inflytande	-151	-355	-1 207

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Goodwill	6 095	8 167	6 606
Materiella anläggningstillgångar	12 111	16 540	13 869
Finansiella anläggningstillgångar	9 952	7 495	9 946
Kortfristiga fordringar	34 555	38 491	33 916
Likvida medel	348	2 410	324
SUMMA TILLGÅNGAR	63 061	73 103	64 661
Aktiekapital (kvotvärde 0,25/1,95)	2 074	11 600	16 175
Övrigt tillskjutet kapital	20 616	4 791	3 397
Annat eget kapital inkl årets resultat	-7 289	5 483	-4 993
Avsättningar	21		21
Långfristiga skulder	12 642	11 859	13 251
Kortfristiga skulder	34 997	39 370	36 810
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	63 061	73 103	64 661
Räntebärande fordringar uppgår till	348	2 516	324
Räntebärande skulder uppgår till	33 945	36 970	36 455
Ställda säkerheter	29 353	34 750	33 398
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Eget kapital och antalet aktier

TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Eget kapital vid periodens början	14 579	15 495	15 495
Ej registrerad nyemission/Nyemission	3 118	990	8 028
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse)	-	6 358	1 207
Förvärv av minoritetsandel	-		-1 956
Totalresultat för perioden	-2 296	-969	-8 195
Eget kapital vid periodens slut	15 401	21 874	14 579
Eget kapital hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	15 063	15 871	14 090
Innehav utan bestämmande inflytande	338	6 003	489
Specifikation av antalet utestående aktier, tusental			
Antal utestående vid periodens början	8 295	5 618	5 618
Nyemission	-	330	2 676
Antal utestående aktier vid periodens slut	8 295	5 948	8 295

* Företrädesemissionen som beslutades den 30 december 2015 registrerades den 30 april 2016, varför den inte ingår i antalet aktier i ovanstående tabell.

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2016-01-01 - 2016-03-31	2015-01-01 - 2015-03-31	2015-01-01 - 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 851	-842	-8 981
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 133	1618	6 695
Summa	282	776	-2 286
Netto finansiella poster	-445	-433	-1 878
Betald skatt	-32	-	151
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-195	343	-4 013
Förändringar i rörelsekapitalet	924	-6 324	-2 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten	729	-5 981	-6 334
Kassaflöde från investeringsverksamheten ¹	168	449	1 476
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ²	-873	6 847	4 087
Förändring av likvida medel	24	1 315	-771
Likvida medel vid periodens början	324	1 095	1 095
Likvida medel vid årets slut	348	2 410	324

1. Specifikation av investeringsverksamheten:

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32	-809	-251
Försäljning av koncernföretag	200	-	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	382
Förändring av långfristiga fordringar	-	-	96
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	1 258	1 249
Totalt	168	449	1 476

2. Specifikation av finansieringsverksamheten:

Nyemission	1 643	990	990
Förändring av checkräkningskredit och fakturabelåning	-1 928	9 956	3 780
Förändring av lån	150	-4 194	2 248
Förändring av leasingkulda	-733	95	-2 931
Förändring av långfristiga fordringar	-5	-	-
Totalt	-873	6 847	4 087

Nyckeltal

	Q1 2016	Q1 2015	2015
Nettoomsättning, Tsek	19 069	20 005	80 174
Nettoomsättningstillväxt %	-4,7	144,4	135,0
Rörelseresultat EBITDA, Tsek	-29	1 106	-1 072
Rörelsemarginal EBITDA %	-0,2	5,5	-1,3
Rörelseresultat, Tsek	-1 851	-842	-8 981
Rörelsemarginal %	-9,7	-4,2	-11,2
Resultat efter skatt, Tsek	-2 296	-969	-8 195
Soliditet %	24,4%	29,9	22,5
Balanslikviditet %	123	270	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Tsek	729	-5 981	-6 334
Medelantalet anställda	49	51	50

Aktiedata

	Q1 2016	Q1 2015	2015
Genomsnittligt antal utestående aktier*	8 294 648	5 776 105	7 469 500
Totalt antal utestående aktier*	8 294 648	5 948 498	8 294 648
Resultat per aktie, SEK*	-0,26	-0,11	-0,94
Eget kapital per aktie, SEK*	1,82	2,67	1,70
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	1,97	3,69	1,65
P/E-tal	-	-	-
Börskurs/Eget kapital	1,08	1,38	0,97

* Företrädesemissionen om 8 294 648 nya aktier registrerades den 30 april 2016 och ingår inte i ovanstående beräkningar av aktiedata.

Resultaträkningar för moderbolaget

TSEK	2016-01-01 - 2016-03-31	2015-01-01 - 2015-03-31	2015-01-01 - 2015-12-31
Nettoomsättning	420	540	1 670
Rörelsens kostnader	-330	-406	-1 715
Rörelseresultat	90	134	-45
Finansiella intäkter	128	67	548
Finansiella kostnader	-31	-18	-15 077
Resultat före bokslutsdispositioner	187	183	-14 574
Bokslutsdispositioner	-	-	-95
Resultat före skatt	187	183	-14 669
Skatt	-	-40	-63
Periodens resultat	187	143	-14 732

Balansräkningar för moderbolaget

TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	19 938	25 652	19 938
Kortfristiga fordringar	1 497	324	964
Likvida medel	70	282	70
SUMMA TILLGÅNGAR	21 505	26 258	20 972
Eget kapital	18 941	23 473	15 636
Avsättningar	95	-	95
Kortfristiga skulder	2 469	2 785	5 241
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 505	26 258	20 972

Definitioner

Rörelseresultat EBITDA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar

Rörelsemarginal EBITDA

EBITDA i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder

Medelantalet anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till resultat per aktie

Siffrorna i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningarna utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.