

Delårsrapport kvartal 3 2014

Första tre kvartalen 2014 ackumulerat.

Nettoomsättningen uppgick till 26,4 MSEK (17,1)
●
Rörelseresultatet före avskrivningar blev 1,1 MSEK (1,5)
●
Rörelseresultatet uppgick till -2,8 MSEK (-2,8)
●
Resultatet efter skatt blev -2,3 MSEK (-2,9)
●
Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -0,46 SEK (-0,86)
●
Soliditeten uppgick vid periodens slut till 66,2 % (67,6)

Tredje kvartalet 2014 isolerat.

Nettoomsättningen uppgick till 7,7 MSEK (6,7)
●
Rörelseresultatet uppgick till -3,3 MSEK (-0,7)
●
Resultatet efter skatt blev -3,3 MSEK (-0,8)
●
Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -0,67 SEK (-0,22)

Verksamhetshändelser och VD kommentarer till årets tre första kvartal 2014

● **Amnode AB** växer organiskt med dryga **53 %** med rekordproduktion i flera enheter. Tredje kvartalet blev dock en besvikelse med negativt resultat och stor osäkerhet i hela gruppen. Vi har därför stoppat ett flertal av vårens investeringsinitiativ och fokuserar nu helt på likvid och kassagenerering i närtid, inte ytterligare tillväxt. Marknadens tydliga optimism under våren har på ett kvartal bytts till en betydligt mer pessimistisk syn och framflyttningar av produktionssättningar i tiden. Vår redan ansträngda likvidsituation har därmed inte förbättrats i den takt vi hoppats på under kvartalet, vi binder fortsatt för mycket kapital i produktionen. Sparprogram och avyttringar har initierats för att forcera strukturarbetet i gruppen och likviditeten hänger för stunden med, om än väldigt knappt för att vara riktigt hälsosamt.

● Omsättningen för Amnodegruppens tre första kvartal 2014 blev, **26,4 Mkr** (17,1). En organisk ökning med över 53%, till stor del hänförlig till omflyttade volymer i gruppen. 60 % av omsättningen i dotterbolaget SGV Forging levereras till intresseföretaget AM Stacke Group. En betydande extern nyförsäljning sker dock också i gruppen. Ordergången får anses som fortsatt god inför vintern, även om det skett en del framflyttningar av leveranser till kvartal ett 2015 och att osäkerheten har ökat betydligt på marknaden. Det alljämnt pågående strukturarbetet bedöms ge en fortsatt positiv effekt på såväl omsättning som resultat. Tillgången till rörelselikvid för att finansiera alla effektivitetsinitiativ är i dagsläget vår mest begränsande faktor och utgör en fortsatt källa till stor oro.

- I det redovisade ackumulerade resultat för årets första tre kvartal finns en starkt resultatpåverkande post att uppmärksamma särskilt i denna rapport. En större reservering har gjorts i intressebolaget AM Stacke Group för två pågående tvister, dels med en av de större leverantörerna och dels med en före detta hyresvärd, båda kan förutom bokföringsmässiga effekter också ge en viss ökad likvidbelastning framöver. Vi har förhoppningar om en nöjaktig lösning för alla parter på detta under fjärde kvartalet men har valt att göra en reservering för säkerhets skull i denna rapport. Vi har med anledning av bland annat denna avvikelse gjort en omvärdering av våra fordringar och innehav och gör i detta kvartal också en extra nedskrivning av värden i moderbolagets balansräkning. Redovisat ackumulerat resultat efter skatt försämras därför kraftigt jämfört med andra kvartalets något mer optimistiska rapport till totalt **-2 288 Tkr** (- 2 895). Resultatförsämringen är främst hänförlig till reserveringar och nedskrivningar i intressebolaget men också en viss inbromsning av resultaten i de operativa bolagen under tredje kvartalet. Rörelseresultat före av- nedskrivningar blev **1 098 Tkr**, (1 478) för årets tre första kvartal.

- Under kvartalet har bygget av en konsoliderad helägd koncern fortsatt genom en ökad operativ integration mellan dotter och intressebolag i ett väl sammanhållet produktionsflöde, med gemensam ledning, försäljning och marknadsbearbetning tvärsöver gruppen. För att successivt tydliggöra koncern gemenskap har ett flertal namnändringar genomförts under kvartalet. Amnodekoncernen består därmed av det helägda dotterbolaget **SGV Forging i Skultuna AB** (fd SGV Produktion AB) som är koncernens smedja och av intresseföretaget, 47,8%, i **AM Stacke Group AB** (fd AM Stacke Mattssons AB) som är koncernens bearbetningscentrum i Gnosjö med sina fyra rörelsedrivande enheter under samma tak. Moderbolaget Amnode bedriver ingen rörelse och är noterat på Aktietorget sedan 2007. Styrelsens uttalade mål är att få ihop en helägd integrerad verkstadskoncern under Amnode. De operativa synergierna i en sådan äkta koncern håller dock redan på att realiseras genom gemensam ledning och i stort samma kostnads massa. Den underliggande totala omsättningen för en konsoliderad hel koncern beräknas vara dryga 100 Mkr på rullande 12 månaders basis.

Verksamhetshändelser efter rapportperiodens slut

- Utöver de rapporterade och pågående strukturförändringarna har inga materiella särskilda händelser inträffat efter rapportperiodens slut främst på grund av att fokus är helt på kassaflöden och likviditetsgenerering och att investeringar och strukturarbetet tillfälligt stoppats.

Kommande rapporttillfälle

Delårsrapporten för det fjärde kvartalet och bokslutskommunikén 2014 offentliggörs **26 februari 2015**.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 29 oktober 2014

Styrelsen i Amnode AB

För ytterligare information kontakta:

Lars Save, VD Amnode AB, 070-590 18 22

Amnode AB
556722-7318

	2014-07-01	2013-07-01	2014-01-01	2013-01-01	2013-01-01
Resultaträkning koncernen (tkr)	-2014-09-30	-2013-09-30	-2014-09-30	-2013-09-30	-2013-12-31
Nettoomsättning	7 720	6 731	26 351	17 132	25 039
	7 720	6 731	26 351	17 132	25 039
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-4 286	-2 745	-13 658	-6 420	-11 149
Övriga externa kostnader	-2 043	-1 447	-6 565	-5 203	-7 055
Personalkostnader	-1 618	-1 145	-5 030	-4 031	-5 583
Summa rörelsens kostnader exkl avskrivningar	-7 947	-5 337	-25 253	-15 654	-23 787
Rörelseresultat före avskrivningar	-227	1 394	1 098	1 478	1 252
Avskrivningar					
-Materiella anläggningstillgångar	-117	-35	-325	-103	-140
Resultat från andelar i intresseföretag	-2 996	-2 097	-3 585	-4 224	-2 637
Rörelseresultat	-3 340	-738	- 2 812	-2 849	-1 525
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	0	0	592	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	53	8	53	61	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-50	-31	-121	-107	-130
Summa resultat från finansiella investeringar	3	-23	524	-46	-22
Resultat efter finansiella poster	-3 337	-761	-2 288	-2 895	-1 547
Periodens skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-3 337	-761	-2 288	-2 895	-1 547

Amnode AB
556722-7318

Balansräkning koncernen (tkr)	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 440	1 792	2 288
Inventarier, verktyg och installationer	51	0	65
	2 491	1 792	2 353
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i intresseföretag	6 653	3 461	6 519
Långfristiga fordringar i intresseföretag	3 184	2 200	207
Andra långfristiga värdepapper	424	0	505
Uppskjuten skattefordran	513	0	0
	10 774	5 661	7 231
Summa anläggningstillgångar	13 265	7 453	9 584
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager mm</u>			
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror	4 621	4 251	3 751
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	2 723	4 569	1 365
Fordringar hos intresseföretag	3 593	200	4 097
Skattefordran	123	97	64
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	112	141	124
	6 651	5 007	5 650
<u>Kassa och bank</u>	126	997	1 142
Summa omsättningstillgångar	11 298	10 255	10 543
Summa tillgångar	24 563	17 708	20 127

Amnode AB
556722-7318

Balansräkning koncernen (tkr)	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	9 656	6 605	6 605
Fria reserver	8 872	8 268	7 746
Årets resultat	-2 288	-2 895	-1 547
Summa eget kapital	16 240	11 978	12 804
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	375	750	0
Summa långfristiga skulder	375	750	0
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit (beviljad kredit 4 500/2 500/2 500)	3 118	1 190	1 681
Förskott från kunder	160	382	382
Leverantörsskulder	3 945	2 561	2 905
Skulder till intresseföretag	0	0	1 181
Övriga kortfristiga skulder	0	335	125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	725	512	1 049
Summa kortfristiga skulder	7 948	4 980	5 642
Summa eget kapital och skulder	24 563	17 708	20 127
Ställda säkerheter	9 019	2 500	9 019
Ansvarsförbindelser	6 249	6 249	6 249

Amnode AB 2013
556722-7318

Kassaflödesanalys koncernen (tkr)	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-2 288	-2 895	-1 547
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 910	4 327	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 622	1 432	1 230
Förändringar i rörelsekapital:			
Förändring av varulager	-870	-681	-181
Förändring av kortfristiga fordringar	-901	-2 192	-2 835
Förändring av kortfristiga skulder	625	3 107	3 769
Summa förändring av rörelsekapital	-1 146	234	753
Kassaflöde från den löpande verksamheten	476	1 666	1 983
Investeringsverksamheten			
Förvärv / försäljning av maskiner och inventarier	-463	-1 390	-2 493
Förvärv / försäljning av andelar i intresseföretag	-3 719	328	-1 872
Ökning /minskning av långfristiga fordringar	-3 409	-2 200	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 591	-3 262	-4 365
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	5 724	3 773	3 773
Amortering av lån	0	0	-1 200
Upptagna lån	375	-2 022	109
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 099	1 751	2 682
Perioden kassaflöde	-1 016	155	300
Likvida medel vid periodens början	1 142	842	842
Likvida medel vid periodens slut	126	997	1 142

Nyckeltal	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	53,9	-16,1	-4,5
EBITDA-marginal (%)	4,2	8,6	5,0
Rörelsemarginal (%)	-10,7	-16,6	-6,1
Resultat efter skatt (tkr)	-2 288	-2 895	-1 547
Resultat efter skatt (%)	-8,7	-16,9	-6,2
Resultat per aktie (kr)	-0,46	-0,86	-0,44
Soliditet (%)	66,1	67,6	64,5
Eget kapital per aktie (kr)	3,28	3,54	3,93
Balanslikviditet (%)	142	271	144
Antal anställda	15	13	13
Antal aktier	4 951 717	3 387 237	3 387 237

Definitioner

Nettoomsättningstillväxt (%)	Nettoomsättning jämfört med föregående period.
EBITDA-marginal (%)	Rörelseresultat före avskrivningar dividerat med nettoomsättningen.
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättningen.
Resultat efter skatt (tkr)	Resultat efter beräknad skatt.
Resultatmarginal efter skatt (%)	Resultat efter skatt dividerat med nettoomsättningen
Resultat per aktie (kr)	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier
Soliditet (%)	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Eget kapital per aktie (kr)	Eget kapital dividerat med antal aktier
Balanslikviditet (%)	Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Om Amnode AB

Amnodes mål är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till Industrikunder inom segmentet bearbetade mässings- och stålkomponenter på den europeiska marknaden. Amnode erbjuder produkter från fyra kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning och automatsvarvning, kuggfräsning och långhålsborrning. Bolaget är noterat på Aktietorget sedan 2007. Amnode är en koncernmoder med ett helägt rörelsedrivande dotterbolag, SGV Forging i Skultuna AB och ett stort intressebolag, AM Stacke Group AB med fyra produktionsenheter i Gnosjö.

Amnode AB (publ), Luntmakargatan 45 D, 111 37 Stockholm
www.Amnode.se