

# Albin Metals

## Delårsrapport kvartal 2 2012

### Första halvåret 2012

Nettoomsättningen uppgick till <b>14,1</b> MSEK (14,2)
•
Rörelseresultatet uppgick till <b>0,1</b> MSEK (0,3)
•
Resultatet efter skatt blev <b>0,1</b> MSEK (0,1)
•
Resultatet efter skatt per aktie uppgick till <b>0,024</b> SEK (0,067)
•
Soliditeten uppgick vid periodens slut till <b>66,2</b> % (63,2)

### Andra kvartalet 2012

Nettoomsättningen uppgick till <b>6,8</b> MSEK (7,1)
•
Rörelseresultatet uppgick till <b>-0,2</b> MSEK (0,2)
•
Resultatet efter skatt blev <b>-0,2</b> MSEK (0,2)
•
Resultatet efter skatt per aktie uppgick till <b>-0,068</b> SEK (0,118)

#### VD Kommentar,

Första halvåret 2012 har varit spännande för Albin Metals. Hela verksamheten kommer att mer än fördubblas på helårsbasis samtidigt som vi har haft en något svag efterfråga första halvåret. Albin Metals har aktivt deltagit i rekonstruktionen av Mattssons Mekaniska och samtidigt ökat sitt engagemang i intressebolaget Stacke Metall. Åtgärder som kommer att tredubbla den verksamhet som vi framöver kommer att konsolidera i Albin Metals koncernen. Organiskt utvecklas de befintliga operativa bolagen, SGV Produktion och Walfridson, svagt. Åtgärder har satts in under andra kvartalet för att säkerställa ett bättre andra halvår 2012. Inklusivt rekonstruktions och förvärvskostnader vi haft för Mattssons så får vi totalt en liten, men dock en vinst, per aktie för årets första sex månader.

Under våren har Albin Metals framgångsrikt genomfört en rekonstruktion av Mattssons Mekaniska AB i Vaggeryd. I denna rapport redovisar vi nu, från första maj, detta fina och anrika företag så som intressebolag, 32 %. Albin Metals har avtal om möjligheten att förvärva ytterligare 32 % av aktierna när vi så önskar på fastställda villkor. Mattssons omsätter ca 30 Mkr på helårsbasis, dvs innebärande en fördubbling av Albin Metals koncernens omsättning och ge ett positivt resultatbidrag. Mattssons tillför också ett nytt spännande verksamhetsben, tung bearbetning av stålgljutgods, främst kuggfräsning och långhåls borrar. Albin Metals får därmed en bättre balans och stabilitet med en betydande verksamhet inom ett nytt område.

# Albin Metals

Från juni månad har Albin Metals också ökat sitt engagemang i Stacke Metall AB med uttalad avsikt att på sikt ta in även detta bolag i koncernen, först som intressebolag. Stacke Metall omsätter ca 40 Mkr på helårsbasis och kompletterar vår verksamhet i SGV Produktion bra inom varmformade och bearbetade mässingsprodukter inom nya kundkategorier i större serier.

Totalt innebär detta att koncernen kommer att växa starkt och spänna över ett betydligt större marknadssegment och en betydligt större affärsvolym framöver. Vid full konsolidering så skulle koncernen omsätta ca 100 Mkr på helårsbasis 2012. Den närmaste tiden skall Albin Metals fokusera på ökad lönsamheten i samtliga verksamheter i gruppen och lyfta koncernen till en ny nivå. Ny affärsvolym att bearbeta och utveckla är avgörande för de kommande årens utveckling för koncernen som helhet.

## Verksamhetshändelser och kommentarer till andra kvartalet och första halvåret 2012.

- Omsättningen för gruppen andra kvartalet 2012, **6,8 MSEK**, är något under andra kvartalet 2011 och även något under första kvartalet 2012. För årets sex första månader är omsättningen i nivå med förra årets första halvår.
- Rörelseresultatet före finansiella investeringar andra kvartalet, **-0,2 MSEK**, blev väsentligt sämre än förra året för kvartalet, **0,2 MSEK**. Rörelseresultatet för årets första sex månader blev positivt **0,1 MSEK** mot **0,3 MSEK** för 2011 första halvår tack vare bidrag från det nya intressebolaget, Mattssons Mekaniska
- Rörelseresultatet belastas med Goodwillavskrivningar om -0,265 MSEK första halvåret 2012. All Goodwill är därmed avskriven och kostnader i samband med rekonstruktion och kostnadsanpassningar första halvåret är tagna i denna delårsrapport. Bolaget räknar med en förbättrad resultatutveckling under andra halvåret 2012.
- Det kan noteras att koncernmässiga underskottsavdrag finns om **3,9 MSEK**, någon uppskjuten skattefordran på detta underskottsavdrag är inte redovisad i denna delårsrapport.

## Verksamhetshändelser efter rapportperiodens slut

- Under juli 2012 tecknade Albin Metals ett konvertibellån i Stacke Metall AB, Gnosjö, en strategisk samarbetspartner till Albin Metals AB inom varmformning och bearbetade mässingsprodukter. Totalt fulltecknades konvertibellån om 3 Mkr i Stacke Metall och Albin Metals bidrog med totalt 2,1 Mkr av detta. Vid full konvertering skulle Albin Metals AB's nuvarande innehav om 19,9 % utökas till ca 28 % av röster och kapital i Stacke Metall AB. Albin Metals har sedan årsstämman den 29 juni 2012 övertagit ordförandeskapet och management ansvaret i Stacke Metall AB styrelse.

Ny VD har anställts och tillträtt i Stacke Metall AB. Albin Metals styrelse har tagit beslut att när förutsättningar så finns försöka ta in bolaget så som intressebolag och på sikt så som dotterbolag i Albin Metals koncernen. Stacke Metall AB beräknas omsätta drygt 40 Mkr med ett litet negativt resultat 2012. Stackes största kunden är SCANIA lastvagnar och orderböckerna är tillfredsställande om än i den rådande konjunkturen avvaktande och föränderliga.

- I och med det utökade engagemanget i Stacke Metall AB och den framgångsrikt genomförda rekonstruktionen av Mattssons Mekaniska AB under första halvåret 2012 har industriproduktionen som står under styrelsen i Albin Metals ledning utökats betydligt. Skulle samtliga verksamheter som leds av koncernen också konsolideras i Albin Metals koncernen skulle omsättningen på årsbasis uppgå till ca 100 Mkr fördelat på fyra verksamheter. Integration och samordning av dessa verksamheter med ökad organisk lönsamhet är styrelsen fokus under resten av 2012 och inför det nya verksamhetsåret 2013.

# Albin Metals

## Kommande rapporttillfälle

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2012 offentliggörs 30 oktober.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Göteborg den 20 augusti 2012

Styrelsen i Albin Metals AB

### För ytterligare information kontakta:

Lars Save, VD Albin Metals AB, 070-590 18 22

### Om Albin Metals AB

*Albin Metals affärsidé är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till OEM, Industri- och VVS-kunder inom segmentet bearbetade mässingskomponenter och större stålgjutgods på den nordiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide av mässing, kuggfräsning av stålgjutgods, fleraxlig bearbetning, långhålsborrning samt automatsvarvning. Verksamheten bedrivs i fyra självständiga bolag, SGV produktion i Skultuna, Walfridson i Stensjön, Mattssons Mekaniska i Vaggeryd och Stacke Metall i Gnosjö. Albin Metals är listat på AktieTorget sedan 2007.*

Albin Metals AB (publ.), Luntmakargatan 34, 111 37 Stockholm  
[www.albinmetals.se](http://www.albinmetals.se)

# Albin Metals

Albin Metals AB  
556722-7318

	2012-04-01 -2012-06-30	2011-04-01 -2011-06-30	2012-01-01 -2012-06-30	2011-01-01 -2011-06-30	2011-01-01 -2011-12-31
<b>Resultaträkning koncernen</b>					
-					
Nettoomsättning	6 806 <b>6 806</b>	7 129 <b>7 129</b>	14 086 <b>14 086</b>	14 152 <b>14 152</b>	28 169 <b>28 169</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-3 510	-2 962	-6 520	-6 297	-13 775
Övriga externa kostnader	-1 941	-1 808	-3 812	-3 475	-6 550
Personalkostnader	-1 907	-1 864	-3 818	-3 600	-7 045
<b>Summa rörelsens kostnader exkl avskrivningar</b>	<b>-7 358</b>	<b>-6 634</b>	<b>-14 150</b>	<b>-13 372</b>	<b>-27 370</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-552</b>	<b>495</b>	<b>-64</b>	<b>780</b>	<b>799</b>
Avskrivningar					
-Goodwill	-130	-186	-265	-372	-744
-Materiella anläggningstillgångar	-72	-75	-141	-150	-311
Resultat från andelar i intresseföretag	585	0	585	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-169</b>	<b>234</b>	<b>115</b>	<b>258</b>	<b>-256</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	12	0	22	14	171
Räntekostnader och liknande resultatposter	-19	-6	-77	-142	-273
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>-7</b>	<b>-6</b>	<b>-55</b>	<b>-128</b>	<b>-102</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-176</b>	<b>228</b>	<b>60</b>	<b>130</b>	<b>-358</b>
Periodens skatt	0	0	0	0	-3
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-176</b>	<b>228</b>	<b>60</b>	<b>130</b>	<b>-361</b>

# Albin Metals

Albin Metals AB  
556722-7318

Balansräkning koncernen	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Goodwill	0	637	265
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader och mark	677	717	693
Maskiner och andra tekniska anläggningar	569	725	630
Inventarier, verktyg och installationer	0	41	0
	<b>1 246</b>	<b>1 483</b>	<b>1 323</b>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i intresseföretag	2 085	0	0
Långfristiga fordringar i intresseföretag	1 450	0	0
Andra långfristiga värdepapper	2 783	0	2 783
	<b>6 318</b>	<b>0</b>	<b>2 783</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 564</b>	<b>2 120</b>	<b>4 371</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Varulager mm</u>			
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror	5 302	7 422	5 459
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	2 758	3 491	2 562
Skattefordran	169	89	83
Övriga kortfristiga fordringar	1 252	1 859	825
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	435	204	282
	<b>4 614</b>	<b>5 643</b>	<b>3 752</b>
<u>Kassa och bank</u>	896	14	3 812
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 812</b>	<b>13 080</b>	<b>13 023</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 376</b>	<b>15 200</b>	<b>17 394</b>

# Albin Metals

Albin Metals AB  
556722-7318

Balansräkning koncernen	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Summa eget kapital	12 155	9 620	12 096
Uppskjuten skatt	358	365	358
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övr. skulder till kreditinstitut	1 292	1 355	1 170
Övriga långfristiga skulder	1 041	0	576
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 333</b>	<b>1 355</b>	<b>1 746</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	1 670	2 229	1 600
Skulder till kreditinstitut	400	230	241
Övriga kortfristiga skulder	424	338	403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 036	1 063	950
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 530</b>	<b>3 860</b>	<b>3 194</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>18 376</b>	<b>15 200</b>	<b>17 394</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	7 225	5 525	5 525
<b>Ansvarsförbindelser</b>	Inga	Inga	Inga

# Albin Metals

Nyckeltal	2012-06-30	2011-06-30
Nettoomsättningstillväxt (%)	-0,5	-2,7
EBITDA-marginal (%)	-0,5	5,5
Rörelsemarginal (%)	0,1	1,8
Soliditet (%)	66,2	63,2
Resultat per aktie (kr)	0,024	0,067
Eget kapital per aktie (kr)	4,72	4,95
Balanslikviditet (%)	345	339
Antal anställda	16	19
Antal aktier	2 574 546	1 940 705

För jämförbarhet har antalet aktier 2011 omräknats efter en under 2012 genomförd omvänd split.

## Definitioner

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