

Bokslutskommuniké 2014

12 månader 2014

Nettoomsättningen uppgick till 34,1 MSEK (25,0)
•
Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,0 MSEK (1,3)
•
Rörelseresultatet uppgick till -5,4 MSEK (-1,5)
•
Resultatet efter skatt blev -5,0 MSEK (-1,5)
•
Resultatet efter skatt per aktie uppgick till -0,9 SEK (-0,4)
•
Soliditeten uppgick vid periodens slut till 65,8 % (64,5 %)
•
Eget kapital per aktie är 2,8 SEK (3,9)
•

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2014.

Fjärde kvartalet 2014

Nettoomsättningen uppgick till 7,7 MSEK (7,9)
•
Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,08 MSEK (-0,2)
•
Rörelseresultatet uppgick till -2,6 MSEK (1,3)
•
Resultatet efter skatt blev -2,7 MSEK (1,3)

VD:s kommentar, kraftig tillväxt 2014 för Amnode, + 36%.

Amnodes förändringsarbete som påbörjades sommaren 2013 fortskrider i stort enligt plan och koncernen nettoomsättning 2014 blev **34,1 mkr** (25,0), +36%. Amnode är nu halvvägs igenom sitt strukturprogram att skapa en helägd verkstadskoncern inom kvalificerad metallbearbetning som omsätter mer än 100 mkr på årsbasis med lönsamhet 2015-16.

Under året har Amnode löst ut de flesta minoritetsägarna i de olika familjeföretagen som utgör gruppens historiska bakgrund. Amnode har i samband med detta också under senhösten förvärvat aktiemajoriteten i det stora intresse- och ägarbolag, AM Stacke Group AB, som från och med januari 2015 blir dotterbolag till **55%** (47,8) till Amnode. Delårsrapport för kvartal 1 2015 blir därmed första rapporteringen där hela gruppen konsolideras så som en koncern med samtliga bolag så som dotterbolag. Koncernen kommer då återigen att växa kraftigt.

I samband med förvärvat av aktiemajoriteten och i bokslutsarbetet för 2014 har blivande dotterbolags redovisningar harmoniserats med Amnode koncernens standard, praxis och rimligt konservativa principer passande för ett noterat publikt bolag. Betydande nedskrivningar och reserveringar belastar därmed intressebolagets bokslut så att årets resultat i koncernen efter skatt blir **- 5,0 mkr** (-1,5).

Rörelseresultat före avskrivningar och andelar i intresseföretag blev **+ 1 mkr** (1,3). Vi känner tillförsikt att vi är på rätt väg och att vi 2015 kommer att kunna dokumentera detta i vår kommande rapportering. Stora förändringar tar tid och kostar ofta lite mer än man tänkt sig, inte desto mindre behöver de genomföras.

Att växa med 36 procent utgör en påfrestning för vilken organisation som helst och ställer inte minst krav på behovet av rörelselikviditet. De olika aktieägargrupperingarna i Amnode och i Stacke gruppen har under året tillfört nytt eget kapital och likviditet vilket tillsammans med extra bankfinansiering har tillfört nödvändig rörelselikvid under 2014.

Amnode avser de kommande åren att fortsätta växa organiskt med befintliga produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna. Vi klarar större produktionsvolymerna med utökad skiftgång och en ökad andel produktion med begränsad bemanning. Vi har mer att hämta i synergier och bättre resursutnyttjande med ökad lönsamhet som följd tvärs igenom hela gruppen de kommande åren, vilket skall hålla nere vårt behov att investera i ny kapacitet.

Verksamhetshändelser och kommentarer till fjärde kvartalet 2014

- Omsättningen för fjärde kvartalet blev **7,7 Mkr**, (7,9) vilket pga. framskjutna leveranser var något under våra förväntningar. Orderböckerna är i rimlig relation till budget 2015 och våra tillväxtmål.
- Resultat efter skatt för fjärde kvartalet blev **-2,7 Mkr** (1,3) främst beroende på stora nedskrivningar och justeringar av aktievärde i dotterbolag, lager och spånsaldon i intressebolagets dotterbolag. Rörelseresultat före avskrivningar blev lite bättre än förra året, **-78 Tkr** (-226).
- Helt i slutet av året genomförde intressebolaget AM Stacke Group en riktad emission till sina huvudägare för att finansiera verksamheten i dotterbolaget Stacke Mattssons. Amnodes styrelse beslöt att teckna sin pro rata andel och att öka sitt ägande för att uppnå majoritet i intressebolaget. För att finansiera detta genomförde Amnode själv en riktad emission till sina huvudägare och en företrädesemission under december-januari. Totalt gav Amnode ut **996 781** nya aktier och **2 990 343** kronor tillfördes bolaget i kontant likvid, varav ca 2 mkr användes att teckna nya aktier i intressebolaget AM Stacke Mattssons AB.

Viktiga händelser under året 2014

- Största händelsen under året har varit olika emissioner och förvärv för att finansiera verksamheten och för att lösa ut minoriteter i de olika bolagen. Samtliga enheter har berörts på det ena eller andra sättet och har resulterat i helägda dotterbolag för alla de operativa enheterna. En namnreform med påföljande namnändringar har genomförts med "Stacke" som det samlande namnet för den nya enhetliga koncernen.
- Amnode har under året genomfört två apportemissioner och en nyemission. Totalt har 2.231.147 nya aktier getts ut och aktiekapitalet ökat med 4.350.737 kronor till att per 31 december 2014 uppgå till totalt **10.955.849 kronor** fördelat på totalt **5.618.384 aktier**.

- Resultatet av årets transaktioner innebär att Amnode koncernen per den 31 december 2014 består av ett helägt dotterbolag, **SGV Forging in Skultuna AB** samt ett stort intresse- och ägarbolag, **47,8%, AM Stacke Group AB**, som har två helägda dotterbolag, Stacke Mattssons AB och Stacke Sourcing AB. I januari 2015 ökar Amnode ägandet i **AM Stacke Group AB** till 55 % som resultat av tecknade aktier.

- Moderbolagets kostnader hålls fortsatt reducerade till ett minimum för att vara ett publikt noterat bolag, med samtliga funktioner utlagda på servicebyrå och extern deltids VD. Koncernen är starkt decentraliserad med två operativa producerande enheter under gemensam ledning av koncernens COO, Sam Olofqvist, och med självständiga ledningar på plats. Koncernen har 14 anställda och inhyrd personal vid behov.

Risker och osäkerheter i verksamheten

- Huvudägarna i Amnode, Albin Invest AB och Lars Save, bolagets VD har på grund av historien tidigare haft intressen i olika delar av koncernen. Detta har under 2014 renodlats och allt ägande för båda huvudägarna är nu i moderbolaget Amnode AB. Styrelsens uppfattning är att man har god kunskap och insyn i de relevanta närstående relationer som Amnodes historia och aktieägare skapar och att man alltid särskilt beaktar detta i sitt styrelsearbete.

- Amnodes verksamhet utsätts för normala marknadsrisker, kreditförluster och likviditetsrisker inom den nordiska industrisektorn. Bolaget är litet och har relativt liten motståndskraft mot plötsliga och större förändringar i omvärlden. Tillgång till rörelselikviditet är särskilt kritisk på den rådande bank- och finansmarknaden för ett bolag av Amnodes storlek och inte minst bakgrund.

Styrelsen anstränger sig för att inte utsätta bolaget för större risker än man bedömer behövs för att trots allt försöka expandera vår verksamhet och växa vilket är nödvändigt för vår överlevnad.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Företrädesemissionen som påbörjades strax före jul för att ge alla aktieägare möjlighet att teckna sig för nya aktier blev övertecknad 1,6 gånger. Amnode gav ut totalt **330.114** nya aktier och det tillförde Amnode totalt **990 342 kronor** i nytt eget kapital och likviditet i januari 2015. Därefter har Amnode totalt ett aktiekapital om **11.599.571 kronor** fördelade på totalt om **5.948.498** aktier.

Amnode blir majoritetsägare i intressebolaget AM Stacke Group AB och erhåller en aktiemajoritet, **55%**, (47,8) i bolaget som därmed kommer att rapporteras så som dotterbolag första gången i Delårsrapporten Kvartal 1 som publiceras 21 april 2015.

Det nya året har börjat enligt plan och budget, rationaliseringarna slår igenom som planerat. Orderläget är gott inför 2015, med en fortsatt mjuk efterfrågeökning snarare än en kraftig högkonjunktur från främst etablerade kundrelationer.

Mycket offerter är ute, dock visar kunderna alltjämnt en avvaktande hållning att lägga definitiva order varför prognosarbete är svårt. Efter genomfört strukturarbete under 2013 och 2014 finns förutsättningar för Amnode att under 2015 via sina dotterbolag att hantera dryga 100 mkr i omsättning under fortsatt tillväxt och ökad framförallt lönsamhet.



Aktieutdelning

Styrelsen föreslår Årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2014. Styrelsen anser att koncernen behöver fortsätta att konsolidera sin ställning och investera i lönsamhet.

Styrelsen bedömer att efterfrågan på koncernens tjänster är tillräckliga för en fortsatt volym och resultat tillväxt de kommande åren så att utdelning kan påbörjas inom rimlig tid när bolaget ställning så tillåter.

Årsstämma 2015

Årsstämma äger rum **29 maj i 2015 i Stockholm**. Tid och plats kommer att anges i separat kallelse.

Årsredovisningen blir offentlig i god tid till stämman och kommer då att finnas tillgänglig på bolagets hemsida och kunna beställas från bolaget.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport, kvartal 1 2015	2015-04-21
Årsstämma 2014	2015-05-29
Delårsrapport, kvartal 2	2015-08-25
Delårsrapport, kvartal 3	2015-11-16
Bokslutskommunikén för 2015	2016-02-24

Nominering av styrelseledamöter

Aktieägare som i förväg önskar ge förslag på styrelseledamöter för val vid kommande Årsstämma kan göra detta till styrelsens ordförande Michael Lindström. michael@pasnordic.com

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Styrelsen och verkställande direktören 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.

Stockholm 26 februari 2015
Styrelsen i Amnode AB

För ytterligare information kontakta:

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

Om Amnode AB

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 långhålsborrning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

Amnode AB 2014
556722-7318

Resultaträkning koncernen	2014-10-01 -2014-12-31	2013-10-01 -2013-12-31	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Nettoomsättning	7 745 7 745	7 907 7 907	34 096 34 096	25 039 25 039
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-4 088	-4 729	-17 746	-11 149
Övriga externa kostnader	-1 703	-1 852	-8 268	-7 055
Personalkostnader	-2 032	-1 552	-7 062	-5 583
Summa rörelsens kostnader före avskrivningar	-7 823	-8 133	-33 076	-23 787
Rörelseresultat före avskrivningar	-78	-226	1 020	1 252
Avskrivningar				
Materiella anläggningstillgångar	-118	-37	-443	-140
Andel i intresseföretags resultat	-2 364	1 587	-5 949	-2 637
Summa rörelsens kostnader	-10 305	-6 583	-39 468	-26 564
Rörelseresultat	-2 560	1 324	-5 372	-1 525
Resultat från finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	0	0	592	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	127	47	180	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-53	-23	-174	-130
Summa resultat från finansiella poster	74	24	598	-22
Resultat efter finansiella poster	-2 486	1 348	-4 774	-1 547
Skatt på årets resultat	-259	0	-259	0
Årets resultat	-2 745	1 348	-5 033	-1 547

Amnode AB 2014
556722-7318

Balansräkning koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 874	2 288
Inventarier, verktyg och installationer	47	65
	<hr/> 2 921	<hr/> 2 353
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i intresseföretag	4 289	6 519
Fordringar hos intresseföretag	6 184	207
Uppskjuten skattefordran	254	513
Andra långfristiga fordringar	389	505
	<hr/> 11 116	<hr/> 7 744
Summa anläggningstillgångar	14 037	10 097
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager</u>		
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	4 374	3 751
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	1 348	1 365
Fordringar hos intresseföretag	2 256	4 097
Övriga kortfristiga fordringar	307	64
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	144	124
	<hr/> 4 055	<hr/> 5 650
<u>Kassa och bank</u>	1 095	1 142
Summa omsättningstillgångar	9 524	10 543
Summa tillgångar	23 561	20 640

Amnode AB 2014

556722-7318

Balansräkning koncernen	2014-12-31	2013-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	10 956	6 605
Fria reserver	9 572	8 259
Årets resultat	-5 033	-1 547
	<u>15 495</u>	<u>13 317</u>
Summa eget kapital	15 495	13 317
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	312	0
Summa långfristiga skulder	<u>312</u>	<u>0</u>
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit (beviljad kredit 5 500 / 3 500)	2 652	1 681
Förskott från kunder	160	382
Leverantörsskulder	3 632	2 905
Skulder till intresseföretag	109	1 181
Övriga kortfristiga skulder	336	125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	865	1 049
Summa kortfristiga skulder	<u>7 754</u>	<u>7 323</u>
Summa eget kapital och skulder	23 561	20 640
Ställda säkerheter	7 789	9 019
Ansvarsförbindelser	5 513	6 249

Amnode AB 2014
556722-7318

Kassaflödesanalys koncernen	2014	2013
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-5 033	-1 547
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	<u>6 392</u>	<u>2 777</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 359	1 230
Förändringar i rörelsekapital:		
Förändring av varulager	-623	-181
Förändring av kortfristiga fordringar	1 595	-2 835
Förändring av kortfristiga skulder	<u>431</u>	<u>3 769</u>
Summa förändring av rörelsekapital	1 403	753
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 762	1 983
Investeringsverksamheten		
Förvärv / försäljning av inventarier	-1 011	-2 493
Förvärv/försäljning av aktier och andelar	-9 903	-1 872
Ökning/minskning av långfristiga fordringar	<u>582</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 332	-4 365
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	7 211	3 773
Amortering av lån	0	-1 091
Upptagna lån	<u>312</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 523	2 682
Årets kassaflöde	-47	300
Likvida medel vid årets början	1 142	842
Likvida medel vid årets slut	1 095	1 142

Nyckeltal 2014

	2014-12-31	2013-12-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	36,2	-4,5
EBITDA-marginal (%)	3,0	5,0
Rörelsemarginal (%)	-15,8	-6,1
Resultat efter skatt (tkr)	-5 033	-1 547
Resultat efter skatt (%)	-14,8	-6,2
Resultat per aktie (kr)	-0,90	-0,44
Soliditet (%)	65,8	64,5
Eget kapital per aktie (kr)	2,76	3,93
Balanslikviditet (%)	122	144,0
Antal anställda	14	13
Antal aktier	5 618 384	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.

Aktieinnehav av insynspersoner

	2014-12-31	2013-12-31
Christian Söderholm med bolag	950 916	951 162
Lars Save med bolag	919 754	895 121
Joakim Lorentzon	93 179	93 179
Michael Lindström via bolag	120 051	108 051
Owe Edoff med bolag	57 776	58 526
Sam Olofqvist	333 750	33 750
Tarja zu dem Berge	-	-

Totalt antal aktier 31 december 2014: **5 618 384**

Om Amnode AB

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 långhålsborrning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

Bolaget är noterat på Aktietorget sedan 2007. Amnode är moderbolag i en koncern med ett helägt dotterbolag, SGV Forging in Skultuna AB och ett intressebolag, 47,8%, AM Stacke Group AB med två helägda dotterbolag, Stacke Mattssons AB och Stacke Sourcing AB. Gruppen har två fabriksanläggningar en smedja i Skultuna och en bearbetningsanläggning i Gnosjö.