



METALLVÄRDEN

METALLVÄRDEN i SVERIGE AB (PUBL.)

DELÅRSRAPPORT TREDJE KVARTALET 2013

Tredje kvartalet 2013

- Omsättning för koncernen uppgick till 5.662 Tkr och resultatet till – 3.407 Tkr.
- Styrelsen har under det gångna kvartalet fortsatt arbetet med en refinansieringsplan för bolaget.
- Dotterbolagen Metallvärden i Lesjöfors AB samt M.V. Metallvärden AB befinner sig sedan november månad 2012 i företagsrekonstruktion. Tingsrätterna i Karlstad resp. Stockholm har medgivit att rekonstruktionsprocessen fortsätter till slutet av november.
- Styrelsen beslutade i början av juni att upprätta kontrollbalansräkning. Kontrollbalansräkningen framlades för beslut på en extra bolagsstämma den 29 juli, varvid stämman beslutade att driften i bolaget skall fortsätta. Bolagsstämman beslutade även att nedsättning av bolagets egna kapital skulle ske med 31.293 Tkr genom bortskrivning av förlust. Moderbolagets egna kapital uppgår efter nedsättningen till 638 Tkr. Kvotvärde per aktie har ändrats till 0,04 kr.
- Den fragmenteringsanläggning som ingick i tidigare Kilsta Metalls tillgångar har under augusti månad äntligen kunnat avyttras. Avyttringen medför en realisationsvinst på 240 Tkr efter tidigare gjorda nedskrivningar.
- Fortsatt likviditetsbrist har medfört att produktionen i dotterbolaget Metallvärden i Lesjöfors samt handelsverksamheten i M.V. Metallvärden har hämmats.
- Dotterbolaget Sala Bly har under kvartalet haft en god ordergång och uppvisar ett för kvartalet normalt resultat. Inneliggande order ger god produktionsbeläggning för innevarande kvartal.
- Rättsliga åtgärder har inletts mot de borgensmän som tecknat borgen för den reversfordran som Metallvärden har på köparen av de industrifastigheter i Karlskoga som avyttrades i augusti 2011. Nämnda reversfordran förföll till betalning i slutet av november 2012 men betalning har inte influtit.
- Förvaltningsrätten i Linköping har i början av april avslagit Metallvärden i Sveriges AB's överklagande av Skatteverkets beslut gällande inkomsttaxering för taxeringsår 2008. Förvaltningsrätten har samtidigt delvis bifallit överklagandet på så sätt att man undanröjer påfört skattetillägg.

Metallvärden har överklagat domen till Kammarrätten. I enlighet med försiktighetsprincipen har dock skattekostnaden reserverats i årsbokslutet år 2012.

Bolaget har till Förvaltningsrätten överklagat Skatteverkets beslut om att inte medge uppskov med inbetalning av beslutad skatt i väntan på Kammarrättens prövning. Förvaltningsrätten har dock vid sin prövning gått på Skatteverkets linje, vilket har medfört ytterligare ansträngd likviditet.

Perioden januari – september 2013

- Omsättning för koncernen uppgick till 23.487 Tkr och ett resultat på – 8.718 Tkr, varav 1.000 Tkr kan hänföras till nedskrivning av reversfordran.
- Rörelsen i dotterbolaget Falu Skrot och Metallhandel AB (f.d. Z-Skrot AB) avyttrades per den 1 mars till Zäta F AB, ägt av Margareta Forsberg, tidigare VD för bolaget. Avyttringen gjordes som ett led i att stärka koncernens likviditet och resulterade i en realisationsvinst på 4.257 Tkr.
- Skrotverksamheten i Falu Bildemontering och Skrothandel AB har efter avyttringen av rörelsen i Z-Skrot överförs till dotterbolaget som i samband därmed namnändrats till Falu Skrot- och Metallhandel AB. Koncernens organisationsstruktur efter dessa förändringar framgår nedan.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Styrelsen har under det gångna kvartalet fortsatt arbetet med en refinansieringsplan för bolaget. Avsikten är att så snart som möjligt kunna kalla till extra bolagsstämma och där framlägga förslag om en företrädesemission där dels ett antal av koncernens fordringsägare kan erbjudas rätt att kvitta sina fordringar mot aktier, dels att nytt kapital tillförs bolaget. Genom denna kapitalförstärkning kommer koncernens långsiktiga kapitalbehov kunna säkerställas, rekonstruktionen i dotterbolagen M.V. Metallvärden och Metallvärden i Lesjöfors kunna avslutas och erforderligt rörelsekapital för att omedelbart återuppta produktionen av aluminium-dabs i Lesjöfors finnas.

Styrelsens bedömning är att ovan nämnda aktiviteter kommer att kunna genomföras under innevarande kvartal.



Marknadsförutsättningar

Tredje kvartalet har förändrat marknadsbedömningen något. Förväntningarna från första och andra kvartalet på en väsentligt bättre marknadssituation efter sommaren har inte förverkligats fullt ut. Vi ser vissa förbättringar i efterfrågan men från en låg nivå och i en betydligt lägre omfattning än förväntat. De strukturförändringar som genomförs i den nordeuropeiska metallurgiska industrin påverkar naturligtvis efterfrågan på insatsråvaror något negativt.

En viss ljusning är att vissa delar av verkstadsindustrin i norra Europa har rapporterat ökad orderingång. Detta bör innebära ökad efterfrågan för den metallurgiska industrin och samtidigt en ökad skrottillgång. Detta kan vara ett första tecken på förbättringen i konjunkturen.

Vad som stör bilden är oron för den amerikanska ekonomins återhämtning. Den senaste tidens politiska turbulens har inte stärkt tilltron till en snabb återhämtning av den amerikanska ekonomin. Samtidigt kommer fler och fler positiva rapporter från den andra stora aktören i världsekonomin, nämligen Kina. Rapporterna är för visso endast prognoser baserade på de planer som den relativt nytillträdde högsta politiska ledningen har publicerat. Enligt dessa prognoser kommer det kinesiska behovet av råvaror åter öka väsentligt för att kunna täcka de investeringar som planeras att genomföras inom infrastruktur i detta gigantiska land.



VDs kommentar

När vi om en tid kan summera samgåendet med Kilsta Metall kommer vi tyvärr att tvingas konstatera att detta inte gick som förväntat. Hela processen har dragit ut på tiden, kanske delvis beroende på lågkonjunkturen, och resultatet har blivit klart negativt istället för positivt vad gäller kassaflöde.

Våra ansträngningar att skapa likviditet har fortsatt även under det gångna kvartalet. Likviditetsbristen är besvärande och fortsätter att hämma den operativa verksamheten. Verksamheten vid aluminiumverket i Lesjöfors har även under det gångna kvartalet legat nere. Dock har viss annan verksamhet kunna bibehållas i Lesjöfors.

Styrelsen har under det gångna kvartalet fortsatt arbetet med en refinansieringsplan för bolaget och kommer att inom kort kalla till en extra bolagsstämma där förslag till en kapitalförstärkning med syftet att stärka koncernens balansräkning och likviditet kommer att framläggas.

Avsikten är att koncernens långsiktiga kapitalbehov skall kunna säkerställas, att rekonstruktionen i dotterbolagen M.V. Metallvärden och Metallvärden i Lesjöfors skall kunna avslutas och att erforderligt rörelsekapital finns för att omedelbart återuppta produktionen av Aluminium-dabs i Lesjöfors.

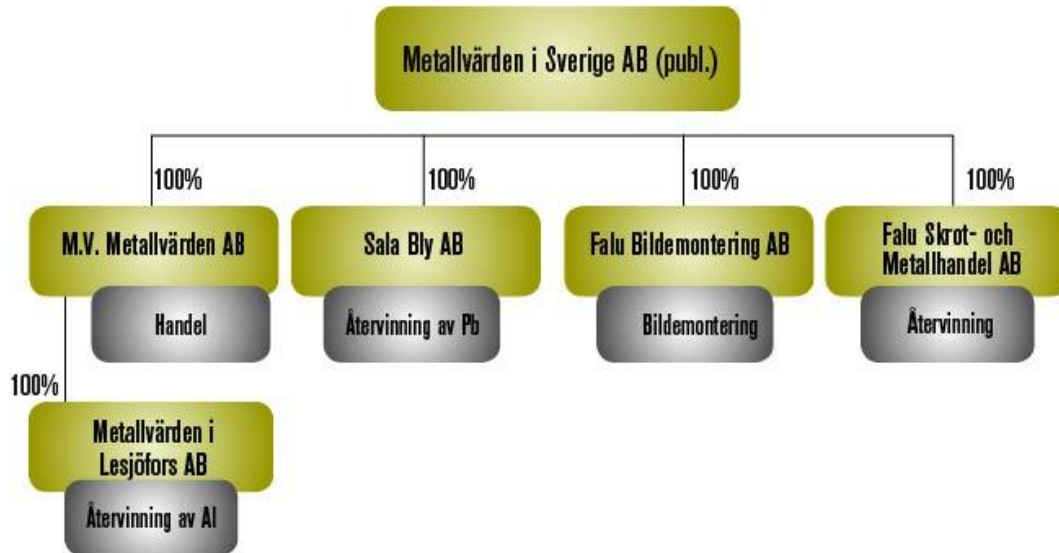
Då skapas också möjligheterna att utveckla en stark och lönsam återvinningskoncern.

Björn Grufman

VD



Organisationsstruktur per 30 september 2013



ÖVRIG INFORMATION

Likviditet

Koncernens likvida medel var vid årets början 1.655 Tkr och uppgick vid dess slut till 1.155 Tkr (varav 1.111 Tkr är spärrade medel).

Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår, efter nedsättning vid extra bolagsstämma den 29 juli, till 638.631:72 kr och antalet aktier till 15 965 793 st. Kvotvärdet är 0,04 kr per aktie. Nedsättningen av aktiekapitaler är registrerat hos bolagsverket 2013-07-31.

Redovisningsprinciper

Koncernen har vid upprättande av denna rapport tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Investeringar

Koncernbolagen har under perioden januari till september 2013 gjort investeringar i anläggningstillgångar med 538 Tkr. Moderbolaget har inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.

Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per 30 juni till 20 (jmf. 31 personer 2012-12-31) personer på heltid. Moderbolaget bedriver ingen operativ verksamhet och har en anställd.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har inga transaktioner mellan något koncernbolag och närstående som väsentligen påverkat något koncernbolags ställning och resultat ägt rum.

Finansiell information						
Januari - september 2013						
Tkr						
		M.V. Metall- värden AB	Metallvärden i Lesjöfors AB	Sala Bly AB	Falu Skrot & Metall AB	Falu Bildemo & Skrot AB
- Omsättning		5 349	479	9 547	5 149	5 620
- Resultat efter finansiella poster (varav reavinst)		-999	-3 442	-762	3 884 4 257	-1 094
- investeringar		0	0	38	500	0

Interna transaktioner mellan bolagen i koncernen har inte eliminerats i ovanstående sammanställning.

KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

Rapporteringstillfällen 2014

- 27 februari Bokslutskommuniké för år 2013
- 25 april Kvartalsrapport, kvartal 1
- 25 april Årsstämma
- 28 augusti Kvartalsrapport, kvartal 2
- 24 oktober Kvartalsrapport, kvartal 3

METALLVÄRDEN I SVERIGE AB (PUBL.)

Styrelsen

För mer information kontakta:

Björn Grufman, VD

Tel 08-440 84 60 Mail: bjorn.grufman@metallvarden.se

Resultaträkning Koncern

Tkr	2013	2013	2012	2012	2012
	9 månader	3 månader	9 månader	3 månader	12 månader
	jan-sep	jul-sep	jan-sep	jul-sep	jan-dec
Nettoomsättning	23 487	5 662	41 276	11 549	55 518
Övriga rörelseintäkter	4 602	15	1 270	173	1 501
	28 089	5 677	42 546	11 722	57 019
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-15 120	-3 766	-25 291	-7 669	-33 850
Övriga externa kostnader	-8 031	-1 237	-8 428	-1 943	-11 546
Personalkostnader	-8 934	-2 485	-12 665	-4 117	-16 990
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 650	-887	-4 548	-1 508	-17 705
Övriga rörelsekostnader	0	0	-81	-81	-3 312
Rörelseresultat	-7 646	-2 698	-8 467	-3 596	-26 384
Resultat från andelar i intresseföretag	347	0	1 192	758	2 532
Övriga finansiella poster	1 077	0	0	0	-4 000
Räntenetto	-2 743	-791	-2 772	-887	-4 230
Resultat efter finansiella poster	-8 965	-3 489	-10 047	-3 725	-32 082
Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	247	82	2 419	755	2 316
Årets resultat	-8 718	-3 407	-7 628	-2 970	-29 766

Balansräkning Koncern

Tkr

Tillgångar	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2 355	7 816	3 235
Materiella anläggningstillgångar	22 570	36 126	29 320
Finansiella anläggningstillgångar	6 251	11 278	6 252
Summa anläggningstillgångar	31 176	55 220	38 807
Omsättningstillgångar			
Varulager	9 003	14 112	12 923
Kortfristiga fordringar	11 243	21 151	14 729
Kassa och bank	1 155	1 132	1 655
Summa omsättningstillgångar	21 401	36 395	29 307
Summa tillgångar	52 577	91 615	68 114
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	639	35 090	31 932
Fritt eget kapital	-3 132	-7 692	-25 695
Summa eget kapital	-2 493	27 398	6 237
Avsättningar	1 111	1 101	1 110
Långfristiga skulder	15 937	23 556	13 023
Kortfristiga skulder	38 022	39 560	47 744
Summa skulder	53 959	63 116	60 767
Summa eget kapital och skulder	52 577	91 615	68 114

Kassaflödesanalys

Koncern

Tkr	2013 9 månader jan-sep	2012 9 månader jan-sep	2012 12 månader jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-8 965	-10 046	-31 097
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			581
Avskrivningar och nedskrivningar	4 650	4 548	17 705
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar	-3 673	-537	-1 072
Resultat andel i intressebolag	347	-510	-1 850
Uppskjuten skattefordran	247	2 419	-1 693
Betald skatt	-455	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 849	-4 126	-17 426
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	3 920	-322	867
Förändring av kortfristiga fordringar	3 486	-23	6 400
Förändring av kortfristiga skulder	-9 717	3 041	11 579
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 160	-1 430	1 420
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-538	-2 013	-2 526
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	2 275
Förändringar långfristiga fordringar	0	-2 139	1 187
Försäljning av anläggningstillgångar	7 038	925	1 625
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6 500	-3 227	2 561
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	0
Lån förändring	3 160	4 229	-3 885
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 160	4 229	-3 885
Årets kassaflöde	-500	-428	96
Likvida medel vid årets början	1 655	1 559	1 559
Årets kassaflöde	-500	-428	96
Likvida medel vid periodens slut	1 155	1 131	1 655

Resultaträkning Moderbolag

Tkr	2013 9 månader jan-sep	2013 3 månader jul-sep	2012 9 månader jan-sep	2012 3 månader jul-sep	2012 12 månader jan-dec
Nettoomsättning	68	32	0	0	151
Övriga rörelseintäkter	255	-13	363	0	454
	323	19	363	0	605
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-114	3	-33	-22	-57
Övriga externa kostnader	-3 293	-566	-2 664	-681	-3 029
Personalkostnader	-621	-50	-912	-270	-1 312
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-274	-5	-672	-219	-3 489
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-3 217
Rörelseresultat	-3 979	-599	-3 918	-1 192	-10 499
Resultat från andelar i koncernföretag	-5 000	-2 500	683	683	-16 284
Resultat från andelar i intressebolag	347	0	0	0	0
Övriga finansiella poster	1 077	0	0	0	
Räntenetto	-1 994	-503	-1 688	-569	-2 846
Resultat efter finansiella poster	-9 549	-3 602	-4 923	-1 078	-29 629
Koncernbidrag	0	0	0	0	5 730
Skatt på årets resultat (uppskjuten skatt)	0	0	1 115	104	71
Årets resultat	-9 549	-3 602	-3 808	-974	-23 828

Balansräkning Moderbolag

Tkr

Tillgångar	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	7	5 376	2 559
Finansiella anläggningstillgångar	26 851	40 955	31 851
Summa anläggningstillgångar	26 858	46 331	34 410
Omsättningstillgångar			
Varulager	65	65	65
Kortfristiga fordringar	17 371	27 947	20 701
Kassa och bank	0	3	241
Summa omsättningstillgångar	17 436	28 015	21 007
Summa tillgångar	44 294	74 346	55 417
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	639	31 931	31 931
Fritt eget kapital	10 032	9 776	-11 712
Summa eget kapital	10 671	41 707	20 219
Långfristiga skulder	5 500	8 356	600
Kortfristiga skulder	28 123	24 283	34 597
Summa skulder	33 623	32 639	35 197
Summa eget kapital och skulder	44 294	74 346	55 416

Kassaflödesanalys

Moderbolag

Tkr	2013	2012	2012
	9 månader	9 månader	12 månader
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-9 549	-4 923	-31 097
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			581
Avskrivningar och nedskrivningar	4 197	672	15 372
Realisationsresultat vid försäljningar anläggningstillgångar/intressebolag	230	0	-2 302
Uppskjuten skattefordran	0	1 115	71
Betald skatt	-224	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 346	-3 136	-17 375
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	3 322	-7 901	-606
Förändring av kortfristiga skulder	-5 395	8 836	19 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 419	-2 201	1 120
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-406
Förvärv dotterbolag	0	0	0
Avyttring av intressebolag	0	0	2 275
Förändringar långfristiga fordringar	0	-1 115	829
Försäljning av anläggningstillgångar	2 278	0	860
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 278	-1 115	3 558
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	0
Nyemission kostnader	0	0	0
Lån förändring	4 900	3 317	-4 439
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 900	3 317	-4 439
Årets kassaflöde	-241	1	239
Likvida medel vid årets början	241	2	2
Årets kassaflöde	-241	1	239
Likvida medel vid periodens slut	0	3	241

Förändring eget kapital

Moderbolag

Tkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
	jan-sep	jan-sep	jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	20 219	45 515	45 515
Periodens resultat	-9 548	-3 808	-25 296
Eget kapital vid periodens utgång	10 671	41 707	20 219

Förändring eget kapital

Koncernen

Tkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
	jan-sep	jan-sep	jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	6 237	35 025	35 025
Koncernjusteringar	-12	0	978
Periodens resultat	-8 718	-7 628	-29 766
Eget kapital vid periodens utgång	-2 494	27 397	6 237

Nyckeltal och aktiedata

	Moderbolaget	Koncernen
Tkr	2013-09-30	2012-09-30
Nettoomsättning	68	23 487
Resultat efter finansnetto	9 549	8 965
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg
Avkastning på totalt kap. (%)	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg
Kassalikviditet (%)	62	33
Balansomslutning (tkr)	44 294	52 577
Soliditet (%)	24	Neg
Medeltalet anställda	1	20
Resultat efter aktie efter 26,3% skatt	Neg	Neg
Resultat per aktie exkl. reavinst	Neg	Neg
Eget kapital per aktie (kr)	0,67	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.