

## Delårsrapport kvartal 2 2014

### Första halvåret 2014

Nettoomsättningen	uppgick till <b>18,6 MSEK</b> (10,4)
•	
Rörelseresultatet	uppgick till <b>0,5 MSEK</b> (-2,1)
•	
Resultatet efter skatt	blev <b>1,0 MSEK</b> (-2,1)
•	
Resultatet efter skatt per aktie	uppgick till <b>0,22 SEK</b> (-0,63)
•	
Soliditeten	uppgick vid periodens slut till <b>65,6 %</b> (72,9)

### Andra kvartalet 2014

Nettoomsättningen	uppgick till <b>10,4 MSEK</b> (5,5)
•	
Rörelseresultatet	uppgick till <b>0,7 MSEK</b> (-1,2)
•	
Resultatet efter skatt	blev <b>1,2 MSEK</b> (-1,2)
•	
Resultatet efter skatt per aktie	uppgick till <b>0,25 SEK</b> (-0,35)

### Verksamhetshändelser och VD kommentarer till första halvåret 2014

• **Amnode AB** växer organiskt med över **79 %** med lite växtvärk, och redovisar samtidigt sitt bästa resultat någonsin! Som resultat av den stora ”Rockaden” under 2013 då verksamheterna koncentrerades till Gnosjö och Skultuna kan vi glädjande se att koncernen erhåller de synergier och stordriftsfördelar som vi planerat och hoppats på. Resultatet förbättras i absoluta termer med hela 3 mkr efter skatt för årets första sex månader.

Att efter sju svåra år äntligen kunna rapportera en vinst är extra roligt för våra aktieägare. Ledningen hoppas att hösten skall kunna utvecklas lika väl. Orderläget kan dock ändras snabbt om konjunkturen eller den politiska oron i vår omvärld dämpar efterfrågan för våra kunders industriprodukter.

• Omsättningen för Amnode gruppens första halvår blev, **18,6 Mkr** (10,4), en organisk ökning med över 79 %, till en del hänförlig till omflyttade volymer men framförallt av en betydande nyförsäljning inom gruppen. Ordergången får anses som god inför hösten i gruppen som helhet. Detta tillsammans med effekterna av koncernens alltjämnt pågående strukturarbete bedöms ge en fortsatt positiv effekt under hösten på såväl omsättning som resultat. Tillgången till rörelselikvid för att finansiera den snabba tillväxten är i dagsläget den begränsande faktorn och utgör en källa för viss oro.

• Resultat efter skatt förbättrades kraftigt, **1 049 Tkr** (- 2 134). Resultatförbättringen är främst hänförlig till realiserandet av synergier i samband med hoppläggning av verksamheter och avveckling av olönsamma

enheter, förstärkt av en fortsatt bra orderingång sedan hösten 2013. Störst förbättring har skett hos Mattssons Mekaniska som dock fortsatt har det kämpigt mot sitt mål att bli kassapositiva under året.

- Att växa med +79% är en utmaning för vilken organisation som helst. Inte minst likvidmässigt är koncernen ytterst hårt ansträngd av tillväxten och utgör vårt största operativa bekymmer. Ledningen och styrelsen följer likviditeten på daglig basis i nära samarbete med vår bank. Ledningen har initierat ett flertal initiativ för att kapitalrationalisera. Vi vet att vi binder på för mycket kapital i produktionen och måste slå av på tillväxttakten om vi inte löser detta. De långa betalningstiderna inom framför allt fordonssidan gör inte livet enklare.
- Amnode har under andra kvartalet rapporterat att man genomfört inte mindre än tre apportemissioner och har erhållit fyra lite större nya aktieägare, med mer än 5 % innehav. Som resultat av dessa transaktioner har Amnode kunnat öka sitt strategiska ägande i intressebolaget AM Stacke Mattssons från 34,3 till **47,8 %** vid periodens slut. Samtidigt har Amnode kunnat realisera finansiella anläggningstillgångar som bidrar med 592 tkr till periodens fina resultat.
- Under första halvåret har Amnode initierat och hjälpt till att få till stånd fortsatt betydande förändringar i intressebolaget AM Stacke Mattssons och då främst i det underliggande intressebolaget Stacke Metall AB. Vid periodens slut har AM Stacke Mattssons förvärvat samtliga minoriteter i sitt intressebolag Stacke Metall och äger därigenom två helägda dotterbolag, Stacke Metall AB och Stacke Sourcing AB. Amnode har som tidigare ett helägt dotterbolag SGV Produktion i Skultuna och ett stort intressebolag, 47,8%, AM Stacke Mattssons AB vid periodens slut. Moderbolaget är ett rent ägarbolag utan rörelse.
- Orderläget är fortsatt gott i hela gruppen, även om vi tror att vi har sett det bästa av volymökningar för i år. Det är fortsatt kämpigt för lilla Mattssons Mekaniska, dotterbolag till Stacke Metall, som lider av sin tidigare genomförda rekonstruktion, och har altjämnt ett negativt kassaflöde, om än kraftigt förbättrat första halvåret jämfört med förra året. Fortsatt integrationsarbete med Stacke Metall pågår för att helt samköra de två bolagen och ta ut alla synergier som är möjliga.

### **Verksamhetshändelser efter rapportperiodens slut**

- Utöver de rapporterade och pågående strukturförändringarna har inga materiella särskilda händelser inträffat efter rapportperiodens slut främst på grund av semestrar. Verksamheterna har kommit igång enligt plan efter sommarens produktionsuppehåll och likviditeten är hårt ansträngd som vanligt denna tid på året.

### **Kommande rapporttillfälle**

Delårsrapporten för det tredje kvartalet 2014 offentliggörs **29 oktober**.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 28 augusti 2014

Styrelsen i Amnode AB

#### **För ytterligare information kontakta:**

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

**Amnode AB**  
556722-7318

	2014-04-01 -2014-06-30	2013-04-01 -2013-06-30	2014-01-01 -2014-06-30	2013-01-01 -2013-06-30	2013-01-01 -2013-12-31
<b>Resultaträkning koncernen (tkr)</b>					
Nettoomsättning	10 445 <b>10 445</b>	5 476 <b>5 476</b>	18 631 <b>18 631</b>	10 401 <b>10 401</b>	25 039 <b>25 039</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-5 440	-2 365	-9 372	-3 675	-11 149
Övriga externa kostnader	-2 442	-1 816	-4 522	-3 755	-7 055
Personalkostnader	-1 825	-1 529	-3 412	-2 887	-5 583
<b>Summa rörelsens kostnader exkl avskrivningar</b>	<b>-9 707</b>	<b>-5 710</b>	<b>-17 306</b>	<b>-10 317</b>	<b>-23 787</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>738</b>	<b>-234</b>	<b>1 325</b>	<b>84</b>	<b>1 252</b>
Avskrivningar					
-Materiella anläggningstillgångar	-116	-34	-208	-68	-140
Resultat från andelar i intresseföretag	45	-918	-589	-2 127	-2 637
<b>Rörelseresultat</b>	<b>667</b>	<b>-1 186</b>	<b>528</b>	<b>-2 111</b>	<b>-1 525</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	592	0	592	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	29	0	53	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-36	-46	-71	-76	-130
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>556</b>	<b>-17</b>	<b>521</b>	<b>-23</b>	<b>-22</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 223</b>	<b>-1 203</b>	<b>1 049</b>	<b>-2 134</b>	<b>-1 547</b>
Periodens skatt	0	0	0	0	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>1 223</b>	<b>-1 203</b>	<b>1 049</b>	<b>-2 134</b>	<b>-1 547</b>

Amnode AB  
556722-7318

Balansräkning koncernen (tkr)	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 553	874	2 288
Inventarier, verktyg och installationer	55	0	65
	<b>2 608</b>	<b>874</b>	<b>2 353</b>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i intresseföretag	9 649	5 558	6 519
Långfristiga fordringar i intresseföretag	3 184	1 500	207
Andra långfristiga värdepapper	473	0	505
Uppskjuten skattefordran	513	0	0
	<b>13 819</b>	<b>7 058</b>	<b>7 231</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 427</b>	<b>7 932</b>	<b>9 584</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Varulager mm</u>			
Råvaror och förnödenheter och handelsvaror	5 372	4 862	3 751
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	2 756	2 551	1 365
Fordringar hos intresseföretag	4 202	0	4 097
Skattefordran	104	79	64
Övriga kortfristiga fordringar	561	285	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	105	157	124
	<b>7 728</b>	<b>3 072</b>	<b>5 650</b>
<u>Kassa och bank</u>	351	1 621	1 142
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 451</b>	<b>9 555</b>	<b>10 543</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 878</b>	<b>17 487</b>	<b>20 127</b>

Amnode AB  
556722-7318

Balansräkning koncernen (tkr)	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	9 656	6 605	6 605
Fria reserver	8 872	8 268	7 746
Årets resultat	1 049	-2 134	-1 547
<b>Summa eget kapital</b>	<b>19 577</b>	<b>12 739</b>	<b>12 804</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	437	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit (beviljad kredit 4 500/2 500/2 500)	2 006	1 282	1 681
Förskott från kunder	1 145	0	382
Leverantörsskulder	5 376	2 592	2 905
Skulder till intresseföretag	0	0	1 181
Övriga kortfristiga skulder	389	144	125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	948	730	1 049
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>9 864</b>	<b>4 748</b>	<b>5 642</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>29 878</b>	<b>17 487</b>	<b>20 127</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>9 019</b>	<b>2 500</b>	<b>9 019</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>6 249</b>	<b>6 249</b>	<b>6 249</b>

Amnode AB 2013  
556722-7318

Kassaflödesanalys koncernen (tkr)	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	1 049	-2 134	-1 547
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	797	2 195	2 777
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 846</b>	<b>61</b>	<b>1 230</b>
Förändringar i rörelsekapital:			
Förändring av varulager	-1 621	-1 292	-181
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 078	-257	-2 835
Förändring av kortfristiga skulder	2 541	2 875	3 769
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-1 158</b>	<b>1 326</b>	<b>753</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>688</b>	<b>1 387</b>	<b>1 983</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv / försäljning av maskiner och inventarier	-463	-437	-2 493
Förvärv / försäljning av andelar i intresseföretag	-3 719	328	-1 872
Ökning /minskning av långfristiga fordringar	-3 458	-1 500	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-7640</b>	<b>-1 609</b>	<b>-4 365</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	5 724	3 773	3 773
Amortering av lån	0	0	-1 200
Upptagna lån	437	2 772	109
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>6 161</b>	<b>1 001</b>	<b>2 682</b>
<b>Perioden kassaflöde</b>	<b>-791</b>	<b>779</b>	<b>300</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 142</b>	<b>842</b>	<b>842</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>351</b>	<b>1 621</b>	<b>1 142</b>

Nyckeltal	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	79,2	-26,2	-4,5
EBITDA-marginal (%)	7,11	0,01	5,0
Rörelsemarginal (%)	2,83	-20,3	-6,1
Soliditet (%)	65,6	72,9	64,5
Resultat efter skatt (tkr)	1 049	- 2 134	-1 547
Resultatmarginal (%)	5,6	-20,6	-6,2
Resultat per aktie (kr)	0,22	-0,63	-0,44
Eget kapital per aktie (kr)	3,95	3,76	3,93
Balanslikviditet (%)	136	275	144
Antal anställda	16	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.
Resultatmarginal	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med nettoomsättningen.
Soliditet (%)	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Resultat efter skatt (tkr)	Resultat efter beräknad skatt.
Resultatmarginal(%)	Resultat efter skatt dividerat med nettoomsättningen
Resultat per aktie (kr)	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier
Balanslikviditet (%)	Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.
Eget kapital per aktie (kr)	Eget kapital dividerat med antal aktier

### 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 långhålsbörning. Bolaget är noterat på Aktietorget sedan 2007. Amnode är en koncernmoder med ett helägt rörelsedrivande dotterbolag. SGV produktion AB, Skultuna och ett stort intressebolag, AM Stacke Mattssons AB med två helägda dotterbolag, Stacke Sourcing AB och Stacke Metall AB, Gnosjö, med sitt helägda dotterbolag, Mattssons Mekaniska AB, med sitt dotterbolaget Walfridson Armaturfabrik AB i Gnosjö.**

Amnode AB (publ), Luntmakargatan 45 D, 111 37 Stockholm  
[www.Amnode.se](http://www.Amnode.se)