

# Albin Metals

## Bokslutkommuniké 2012

### 12 månader 2012

Nettoomsättningen uppgick till **26,2 MSEK** (28,2)



Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till **0,1 MSEK** (0,8)



Rörelseresultatet uppgick till **-0,7 MSEK** (-0,3)



Resultatet efter skatt blev **-1,0 MSEK** (-0,4)



Resultatet efter skatt per aktie uppgick till **-0,387 SEK** (-0,186)



Soliditeten uppgick vid periodens slut till **70,5 %** (69,5 %)



Eget kapital per aktie är **4,31 SEK** (6,23)



Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2012.

### Fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen uppgick till **5,8 MSEK** (7,0)



Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till **-0,2 MSEK**(0,1)



Rörelseresultatet uppgick till **-0,8 MSEK** (-0,2)



Resultatet efter skatt blev **-1,1 MSEK** (-0,3)

### VD:s kommentar.

Albin Metals har under året förändrats i grunden och en sammanhållen ny verkstadskoncern med viss storlek börjar nu ta form. Som för de flesta industriföretag har året som helhet delvis varit en besvikelse då efterfrågan kraftigt bromsade in efter sommaren, med ett mycket svagt fjärde kvartal som final på året.

Som helhet visar Albin Metals ett litet positivt resultat före avskrivningar för 2012. Genom att fjärde kvartalet backade så kraftigt blir rörelseförlusten för helåret -694 kkr. Fjärdekvartalet ensamt med -843 kkr. Vilket vi är långt ifrån nöjda med, och vi bibehåller en fortsatt god kostnadskontroll i gruppen. Vi är rädda om vår likviditet och den vi kan frigöra har vi investerat i ökat ägande i våra intressebolag för att säkra ordentlig tillväxten i gruppen.

# Albin Metals

Trots det svaga fjärde kvartalet ser våra orderböcker inte sämre ut jämfört med förra året, tvärtom, och vi tror att 2013 kommer innebära den slutliga utplaningen i konjunkturen och att vi kan få ta del av en förhoppningsvis tydlig uppgång av industrikonjunkturen under hösten 2013.

Vårt mål med strukturarbetet under 2012 är att bli en betydligt större koncern och att stå redo för uppgången och att kunna dra maximal fördel av den under 2013-2014. Vi har under året genomfört betydande förändringar och investerat i ökat ägande i intressebolaget AM Stacke Mattssons AB med dotterbolaget Mattssons Mekaniska AB. Vi har ökat innehavet i Stacke Metall AB som under året har blivit ett större intressebolag i koncernen. I samband med detta har den affärsvolym som koncernen administrerar och samordnar vuxit kraftigt för att nu uppgå till dryga 100 Mkr på rullande årsbasis. En betydande tillväxt som vi gradvis kommer att konsolidera in i koncernens siffror under 2013-2014.

Ledningen och styrelsen i Stacke Metall har bytts ut i och med att Albin Metals i somras tog över ansvaret för bolaget. Under hösten har en omstart genomförts med betydande nedskrivningar som följd av balansposter. Sista kvartalet uppvisade man dock ett svagt positivt kassaflöde och orderböckerna inför 2013 är välfyllda och vi har stora förhoppningar för Stacke Metall AB de kommande åren.

Vi avser att främst växa organiskt med befintliga produktionsenheter då vi med dessa utan att nämnvärt öka vår kostnadsbas klarar betydligt större volymer med ökad lönsamhet som följd.

## Verksamhetsändelser och kommentarer till fjärde kvartalet 2012

- Omsättningen för fjärde kvartalet blev endast **5,8 Mkr**, (7,0) vilket är klart under våra förväntningar och belyser inbromsningen under fjärde kvartalet. Orderböckerna är dock i nivå med föregående år vid årets slut, eller bättre.
- Rörelseresultatet fjärde kvartalet blev en klar besvikelse med ett negativt utfall om **-0,8 Mkr**, (-0,2) vilket var ett tydligt avbrott av den positiva utvecklingen t.o.m. tredje kvartalet.
- Under fjärde kvartalet genomförde Stacke Metall AB en större kontantemission där Albin Metals intressebolag AM Mattssons deltog med hjälp av finansiering bland annat från Albin Metals. Bolaget bytte också namn till AM Stacke Mattssons AB. Därefter genomfördes en större kvittningsemission i intressebolaget AM Stacke Mattssons AB som också passade på att förvärva Albin Metals tidigare dotterbolag Walfridson Armaturfabrik AB för att skapa en sammanhållen småländsk verksamhet.
- Resultatet av dessa transaktioner innebar att Albin Metals koncernen per den 31 december består av ett helägt dotterbolag, SGV Produktion i Skultuna. Ett stort intressebolag, 45,8% i AM Stacke Mattssons AB som i sin tur har två helägda dotterbolag Mattssons Mekaniska AB och Walfridson Armaturfabrik AB samt intressebolaget, 44,6% i Stacke Metall AB. Totalt skall dessa enheter omsätta mer än 100 Mkr 2013 med svag, men dock, lönsamhet.

## Viktiga händelser under året 2012

- För att underlätta aktiehandeln och om möjligt erhålla en bättre likviditet beslöt Årsstämman 2012 att genomföra en sammanläggning av antalet aktier på så sätt att 39 gamla aktier blev en ny aktie. Därmed har Albin Metals AB nu totalt 2 574 546 stycken aktier.

# Albin Metals

- Gruppen har under året kraftigt ökat sitt innehav i intressebolaget AM Stacke Mattssons AB som i sin tur har kraftigt ökat sitt innehav i Stacke Metall AB. Härmed har ett produktionsnav bildats i Småland kring Stacke Metall fabriken i Gnosjö och Mattssons Mekaniska fabriken i Vaggeryd. De operativa synergier håller nu på att tas fram mellan dessa enheter, på årsbasis beräknas dessa kunna uppgå till 2-3 mkr under 2013-2014.
- Genom investeringarna i såväl Mattssons som i Stacke Metall under året så har koncernens finansiella ställning försvagats då vi binder kapital i expansion och i strukturkostnader. Totalt är rörelselikviditeten ej tillfredsställande och styrelsen är i ständig diskussion med våra banker om att försöka lösa detta. Koncernen är fortsatt liten och därmed mycket sårbar för svängningar i affärerna. Styrelsen jobbar nu med enbart organisk expansion inom utvalda marknadssegment och att få fram synergier mellan de fyra operativa enheter som koncernen nu består av. Merparten av dessa kommer dock att kunna frigöras först till sommaren 2014.
- Glädjande är att produktiviteten har höjts markant i såväl Stacke som i Mattssons Mekaniska under årets sista kvartal. Helårsresultatet är trots det en besvikelse och klart i underkant av vad dessa bolag skall klara av att prestera.
- Huvudägare i Albin Metals är fortsatt Albin Invest AB och Lars Save, bolagets VD. Båda har direkt ägande i Stacke Metall AB och Lars Save också indirekt i AM Stacke Mattssons. Styrelsens uppfattning är att man har god insyn i de relevanta närstående relationer som Albin Metals historia och aktieägare skapar och att man särskilt beaktar detta i sitt styrelsearbete.
- Det kan noteras att koncernmässiga underskottsavdrag finns om **3,5 Mkr**, någon uppskjuten skattefordran på detta underskottsavdrag är inte redovisad i denna rapport.
- Moderbolagets kostnader hålls fortsatt nerdragna 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 fyra operativa producerande bolag med starka och självständiga ledningar på plats. Koncernen har **14** anställda och inhyrd personal vid behov.

## Risker och osäkerheter i verksamheten

- Albin Metals 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 Albin Metals storlek och med den rådande industrikonjunkturen. Styrelsen anstränger sig att inte utsätta bolaget för större risker än man bedömer behövs för att trots allt försöka expandera den gemensamma affären. Bolaget har under de senare åren krympt till en storlek som långsiktigt inte är hållbar för att vara ett noterat bolag.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Det nya året har börjat enligt plan även om effekterna av det svaga fjärde kvartalet känns av i form av framflyttande leveranser. Viss nerdragning har genomförts för en ökad beredskap.

Orderböckerna är på samma nivå eller på något högre som föregående år, vi ser en svag uppåtgående trend under andra halvan av 2013. Totalt en ryckig och en svagt ökad efterfrågan med normala affärsrisker för ett verkstadsföretag under fortsatt relativt svag industrikonjunktur.

# Albin Metals

Mycket offerter är ute dock visar kunderna alltjämnt en avvaktande hållning att lägga definitiva orders.

## Aktieutdelning

Styrelsen föreslår Årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2012. Styrelsen anser att koncernen behöver fortsätta att konsolidera sin ställning och om möjligt investera i större produktionsvolymmer när konjunkturen alljämnt är svag.

Styrelsen bedömer att efterfrågan på koncernens tjänster är tillräckligt för en fortsatt volym och resultat tillväxt de kommande åren så att utdelning kan påbörjas när industrikonjunkturen definitivt har vänt.

## Årsstämma 2013

Årsstämma äger rum 7 maj 2013 i Göteborg. 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	2013-05-07
Årsstämma	2013-05-07
Delårsrapport, kvartal 2	2013-08-26
Delårsrapport, kvartal 3	2013-10-29
Bokslutskommunikén för 2013	2014-02-26

## 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.lindstrom@albinmetals.com](mailto:michael.lindstrom@albinmetals.com)

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisoreernas 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 2013

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 på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.*

# Albin Metals

Albin Metals AB 2012  
556722-7318

<b>Resultaträkning koncernen</b>	<b>2012-10-01</b>	<b>2011-10-01</b>	<b>2012-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>
	<b>-2012-12-31</b>	<b>-2011-12-31</b>	<b>-2012-12-31</b>	<b>-2011-12-31</b>
Nettoomsättning	5 803	7 015	26 216	28 169
	<b>5 803</b>	<b>7 015</b>	<b>26 216</b>	<b>28 169</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-2 867	-3 266	-12 586	-13 775
Övriga externa kostnader	-1 523	-1 714	-6 873	-6 550
Personalkostnader	-1 570	-1 974	-6 694	-7 045
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 960</b>	<b>-6 954</b>	<b>-26 153</b>	<b>-27 370</b>
<b>före avskrivningar</b>				
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-157</b>	<b>61</b>	<b>63</b>	<b>799</b>
Avskrivningar				
Goodwill	265	-186	0	-744
Materiella anläggningstillgångar	-44	-85	-235	-311
Andel i intresseföretags resultat	-907	0	-522	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-6 646</b>	<b>-7 225</b>	<b>-26 910</b>	<b>-28 425</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-843</b>	<b>-210</b>	<b>-694</b>	<b>-256</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-209	0	-209	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	62	0	98	171
Räntekostnader och liknande resultatposter	-76	-58	-191	-273
<b>Summa resultat från finansiella investeringar</b>	<b>-223</b>	<b>-58</b>	<b>-302</b>	<b>-102</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 066</b>	<b>-268</b>	<b>-996</b>	<b>-358</b>
Skatt på årets resultat	0	-3	0	-3
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 066</b>	<b>-271</b>	<b>-996</b>	<b>-361</b>

# Albin Metals

Albin Metals AB 2012

556722-7318

<b>Balansräkning koncernen</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Goodwill	0	265
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Byggnader	0	693
Maskiner och andra tekniska anläggningar	505	630
Inventarier, verktyg och installationer	-	-
	<u>505</u>	<u>1 323</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andra långfristiga värdepapper	8 013	2 783
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 518</b>	<b>4 371</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<u>Varulager</u>		
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	3 570	5 459
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	2 282	2 562
Övriga kortfristiga fordringar	381	908
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152	282
	<u>2 815</u>	<u>3 752</u>
<u>Kassa och bank</u>	842	3 812
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>7 227</b>	<b>13 023</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 745</b>	<b>17 394</b>

# Albin Metals

Albin Metals AB 2012

556722-7318

Balansräkning koncernen	2012-12-31	2011-12-31
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Summa eget kapital	11 100	12 096
Uppskjuten skatt	0	358
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	1 572	1 170
Övriga långfristiga skulder	1 200	576
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 772</b>	<b>1 746</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	983	1 600
Skulder till kreditinstitut	0	241
Övriga kortfristiga skulder	259	403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	631	950
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 873</b>	<b>3 194</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>15 745</b>	<b>17 394</b>
<b>Ställda säkerheter</b>	<b>5 525</b>	<b>5 525</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

# Albin Metals

Albin Metals AB 2012

556722-7318

<b>Kassaflödesanalys koncernen</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-996	-358
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	757	1 045
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-239</b>	<b>687</b>
Förändringar i rörelsekapital:		
Förändring av varulager	1 889	1 247
Förändring av kortfristiga fordringar	937	1 971
Förändring av kortfristiga skulder	-1 080	-2 109
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>1 746</b>	<b>1 109</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 507</b>	<b>1 796</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv / försäljning av byggnader och mark	693	0
Förvärv / försäljning av inventarier	-110	0
Förvärv / försäljning av andelar i koncernföretag	-93	
Förvärv/ försäljning av aktier och andelar	-5 752	-2 783
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 262</b>	<b>-2 783</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	0	2 966
Amortering av lån	0	0
Upptagna lån	785	153
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>785</b>	<b>3 119</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 970</b>	<b>2 132</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>3 812</b>	<b>1 680</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>842</b>	<b>3 812</b>



# Albin Metals

Nyckeltal	2012-12-31	2011-12-31
Nettoomsättningstillväxt (%)	-7,0	-5,4
EBITDA-marginal (%)	0,3	2,8
Rörelsemarginal (%)	-2,7	-0,1
Soliditet (%)	70,5	70
Resultat per aktie (kr)	-0,386	-0,186
Eget kapital per aktie (kr)	4,31	6,23
Omsättning per anställd (kkr)	1 872	1 565
Balanslikviditet (%)	385,8	407,7
Antal anställda	14	18
Antal aktier	2 574 546	1 940 705

För jämförbarhet har antalet aktier 2011 omräknats efter en under 2012 genomförd omvänd split, 39:1.

## 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.

## Aktieinnehav av insynspersoner

	2012-12-31	2011-12-31
Lars Save med familj	164 821	425 641
Joakim Lorentzon	93 179	93 179
Michael Lindström via bolag	78 051	78 051
Owe Edoff via bolag	41 026	25 641
Sam Olofqvist	-	-

För jämförbarhet har antalet aktier 2011 omräknats efter en under 2012 genomförd omvänd split, 39:1.

## 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 på den europeiska marknaden. Albin Metals erbjuder produkter från tre kärnområden; varmsmide, bearbetning samt automatsvarvning. Bolaget är listat på AktieTorget.*