

KILSTA METALLVÄRDEN AB (PUBL)

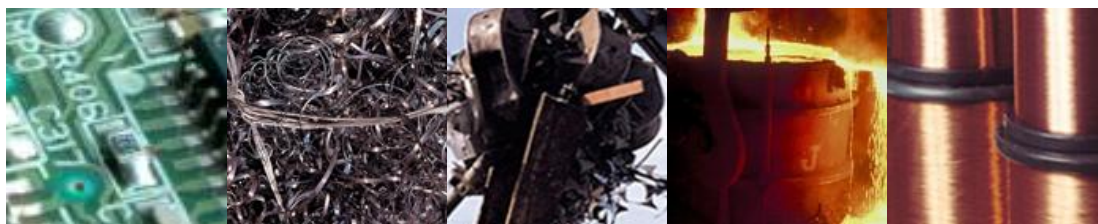
DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2012

Första kvartalet 2012

- Omsättning för koncernen uppgick till 16.704 Tkr.
- Resultatet för de operativa enheterna (före avskrivningar och finansiella kostnader samt avvecklingskostnader), inklusive andel av intressebolaget Euroenvironment, uppgick till 395 Tkr.
- Resultat för koncernen, inkl. resultatandel av intressebolaget Euroenvironment, uppgick till -1.727 Tkr
- Kostnader för avveckling av tidigare verksamhet i Kilsta Metall belastar resultatet med ca 600 Tkr. På grund av höga amorteringar innebär denna aktivitet ett likviditetsdränage på ca 1.200 Tkr.
- Dotterbolagen Sala Bly och Z-Skrot samt intressebolaget Euroenvironment har utvecklats väl under perioden. Produktionen i dotterbolaget Metallvärden i Lesjöfors samt handelsverksamheten i M.V. Metallvärden har hämmats av brist på rörelsekapital.
- Avvecklingen av tillgångar härrörande från den tidigare verksamheten i Kilsta Metall fortgår. Dessutom har ett antal aktiviteter för att stärka koncernens rörelsekapital initierats.
- Bolagsverket har i mars månad avslagit bolagets begäran om ändring av moderbolagets namn till Metallvärden AB (publ.). Vid kommande årsstämma kommer förslag att ändra moderbolagets namn till **Metallvärden i Sverige AB (publ.)** att framläggas för beslut.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Under april månad har avtal tecknats om försäljning av kontorsfastigheten i Lesjöfors. Försäljningen innebär en marginell resultatpåverkan men medför minskade löpande driftskostnader med ca 250 Tkr per år.



Marknadsförutsättningar

Sala Bly AB

Utvecklingen har varit fortsatt positiv – bolaget har under första kvartalet uppvisat ett resultat på rekordnivå. Även orderingången har varit god och bolaget har en betydande orderstock som säkerställer hög produktionsbeläggning för kommande kvartal.

Metallvärden i Lesjöfors AB

Efterfrågan på slutprodukten, s. k. dabs, har fortsatt varit god. Produktionen och utleveranser av färdig produkt har hämmats av brist på rörelsekapital, vilket inneburit att anläggningens produktionskapacitet inte kunnat utnyttjas som planerat.

Z-Skrot AB

Z-Skrot uppvisar en bra utveckling och bra resultat. Utförsäljning av vissa lagervolymer har fortsatt och beräknas kunna fortsätta även under innevarande kvartal.

Falu Bildemontering AB

Falu Bildemontering uppvisar för kvartalet en mindre förlust. Orsaken är i huvudsak en säsongvariation då intaget av krockskadade bilar under vintersäsongen varit ovanligt högt.

M.V. Metallvärden AB

Handelsverksamheten har fortsatt inte kunnat utvecklas som planerat på grund av koncernens bristande likviditet.

Eurovironment AB (intressebolag)

Efterfrågan på bolagets tjänster har varit fortsatt mycket god.



VDs kommentar

Marknadsförutsättningarna för koncernens samtliga bolag har under det första kvartalet varit fortsatt gynnsamma. Fallande priser har kunnat noteras på vissa metallråvaror, men koncernens bolag har fortsatt bra avsättning av sina produkter tack vare sin specialisering och väl upparbetade kundrelationer.

Tyvärr har koncernens utveckling hämmats av bristande likviditet och tillgång på rörelsekapital. Avvecklingen av tillgångar i tidigare Kilsta Metall har visat sig vara betydligt svårare än vi ursprungligen planerat, vilket är huvudorsaken till den ansträngda likviditeten.

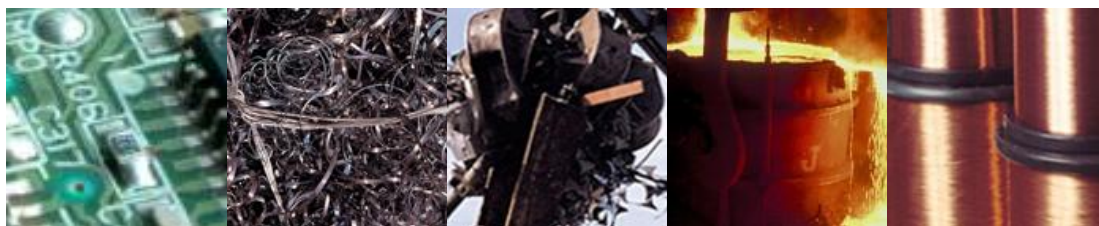
Avvecklingskostnader (bl.a. leasingkostnader och amorteringar) som är hänförliga till den tidigare verksamheten i Kilsta Metall belastar resultatet med ca 600 Tkr och likviditetsmässigt med ca 1.200 Tkr. Vi fortsätter med all kraft för att kunna avsluta denna avveckling samtidigt som vi också initierat ett antal andra åtgärder för att frigöra kapital i koncernen. Vi har goda förhoppningar om att vår likviditetssituation skall kunna väsentligt förbättras inom kort.

Som framgår av såväl årsredovisningen som av denna kvartalsrapport är koncernens totala finansieringskostnader höga – en omstrukturering av koncernens totala belåning kommer att vara en prioriterad uppgift under de närmaste månaderna.

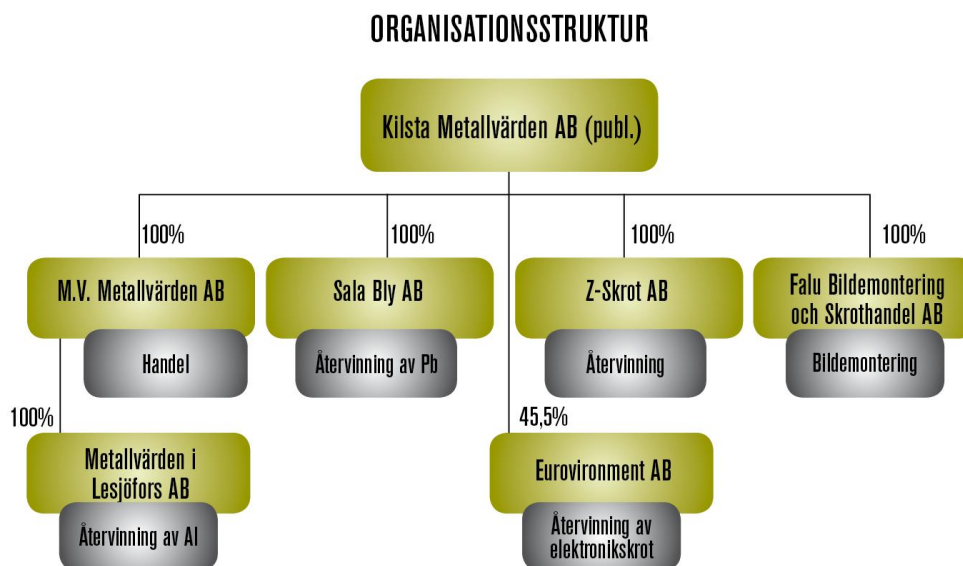
Koncernen har i grund och botten en sund affärsverksamhet som har bra potential för vidare utveckling – en förbättrad likviditet och ökning av vårt rörelsekapital kommer att ge oss goda möjligheter att utveckla denna potential.

Björn Grufman

VD



Organisationsstruktur



ÖVRIG INFORMATION

Likviditet

Koncernens likvida medel var vid första kvartalets början 1.559 Tkr och uppgick vid dess slut till 1.245 Tkr varav spärrade medel 1.101 Tkr.

Aktien

Bolagets aktiekapital uppgår till 31 931 59:86 kr och antalet aktier till 15 965 793 st. Kvotvärdet är 2 kr per aktie avrundat till hela ören.

Redovisningsprinciper

Koncernen har vid upprättande av denna rapport tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd samma som tidigare perioder.

Granskningsrapport

Denna rapport har ej varit föremål för revisorns granskning.

Investeringar

Koncernbolagen har under första kvartalet 2012 inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar. Moderbolaget har inte gjort några investeringar i anläggningstillgångar.

Anställda

Antalet anställda i koncernen uppgick per 31 mars till 33 personer på heltid. Under perioden har även inhyrd personal anlitats i verksamheten. Moderbolaget bedriver ingen operativ verksamhet och har 1 anställd.

Transaktioner med närstående

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

Finansiell information							
januari - mars 2012							
Tkr							
		M.V. Metall-	Metallvärden	Sala		Falu Bildemo &	Euroviron-
		värden AB	i Lesjöfors AB	Bly AB	Z-Skrot AB	Skrot AB	ment AB
- Omsättning		6 008	2 813	5 950	3 165	2 670	5 015
- Resultat efter							
finansiella poster		-941	-991	770	644	-481	655
- investeringar		0	0	0	0	0	110

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

KALENDER FÖR FINANSIELL INFORMATION

29 augusti 2012 Rapport kvartal 2 2012

26 oktober 2012 Rapport kvartal 3 2012

KILSTA METALLVÄRDEN AB (PUBL.)

Styrelsen

För mer information kontakta:

Björn Grufman, VD

Tel 08-440 84 60

bjorn.grufman@metallvarlden.se

Resultaträkning

Koncern

Tkr	2012	2011	2011
	3 månader	3 månader	12 månader
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	16 704	14 849	56 140
Övriga rörelseintäkter	405	213	1 607
	17 109	15 062	57 747
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-10 452	-11 618	-39 116
Övriga externa kostnader	-3 086	-1 964	-9 940
Personalkostnader	-4 015	-1 958	-11 212
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 499	-1 279	-4 971
Övriga rörelsekostnader	0	0	-491
Rörelseresultat	-1 943	-1 757	-7 983
Resultat från andelar i koncernföretag	239	204	837
Räntenetto	-651	-599	-2 141
Resultat efter finansiella poster	-2 355	-2 152	-9 287
Skatt på årets resultat (Uppskjuten skatt)	628	603	2 354
Årets resultat	-1 727	-1 549	-6 933

Balansräkning

Koncern

Tkr

Tillgångar	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 298	2 005	8 538
Materiella anläggningstillgångar	37 068	49 423	38 326
Finansiella anläggningstillgångar	9 379	6 527	8 631
Summa anläggningstillgångar	54 745	57 955	55 495
Omsättningstillgångar			
Varulager	13 338	7 965	13 790
Kortfristiga fordringar	21 832	13 299	21 129
Kassa och bank	1 245	1 103	1 559
Summa omsättningstillgångar	36 415	22 367	36 478
Summa tillgångar	91 160	80 322	91 973
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	31 932	11 720	32 973
Fritt eget kapital	1 366	10 489	2 052
Summa eget kapital	33 298	22 209	35 025
Avsättningar	1 101	1 090	1 101
Långfristiga skulder	18 776	24 910	19 684
Kortfristiga skulder	37 985	32 113	36 163
Summa skulder	56 761	57 023	55 847
Summa eget kapital och skulder	91 160	80 322	91 973

Kassaflödesanalys

Koncern

Tkr	2012-03-31 3 månader jan-mars	2011-12-31 12 månader jan-dec
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 355	-9 287
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.		
Avskrivningar och nedskrivningar	1 499	4 971
Realisationsresultat vid försäljningar		
anläggningstillgångar	0	-597
Resultat andel i intressebolag	-239	-837
Uppskjuten skattefordran	628	1 975
Betald skatt	0	-813
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-467	-4 588
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändring av varulager och pågående arbeten	452	-5 941
Förändring av kortfristiga fordringar	-703	-8 521
Förändring av kortfristiga skulder	1 821	1 896
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 103	-17 154
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-209	-1 093
Förvärv dotterbolag	0	-7 500
Avyttring av intressebolag	0	90
Förändringar långfristiga fordringar	-628	-1 947
Försäljning av anläggningstillgångar	209	12 350
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-628	1 900
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	16 651
Lån förändring	-789	-1 773
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-789	14 878
Årets kassaflöde	-314	-376
Likvida medel vid årets början	1 559	1 935
Årets kassaflöde	-314	-376
Likvida medel vid periodens slut	1 245	1 559

Resultaträkning

Moderbolag

Tkr	2012 3 månader jan-mars	2011 3 månader jan-mars	2011 12 månader jan-dec
Nettoomsättning	0	41	748
Övriga rörelseintäkter	211	183	555
	211	224	1 303
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-6	-14	-946
Övriga externa kostnader	-528	-576	-2 657
Personalkostnader	-237	0	-1 094
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-207	-452	-1 139
Övriga rörelsekostnader	0	0	-467
Rörelseresultat	-767	-818	-5 000
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	7 000
Räntenetto	-238	-99	-685
Resultat efter finansiella poster	-1 005	-917	1 315
Skatt på årets resultat (uppskjuten skatt)	264	241	1 440
Årets resultat	-741	-676	2 755

Balansräkning

Moderbolag

Tkr

Tillgångar	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	5 841	17 649	6 048
Finansiella anläggningstillgångar	40 105	22 347	39 840
Summa anläggningstillgångar	45 946	39 996	45 888
Omsättningstillgångar			
Varulager	65	780	65
Kortfristiga fordringar	18 926	2 065	20 094
Kassa och bank	2	12	2
Summa omsättningstillgångar	18 993	2 857	20 161
Summa tillgångar	64 939	42 853	66 049
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	31 931	11 720	31 931
Fritt eget kapital	12 843	11 712	13 584
Summa eget kapital	44 774	23 432	45 515
Långfristiga skulder	4 464	8 585	5 038
Kortfristiga skulder	15 701	10 836	15 496
Summa skulder	20 165	19 421	20 534
Summa eget kapital och skulder	64 939	42 853	66 049

Kassaflödesanalys

Moderbolag

Tkr	2012	2011	2011
	3 månader	3 månader	12 månader
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 005	-917	1 315
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.			
Avskrivningar och nedskrivningar	207	452	2 140
Realisationsresultat vid försäljningar			
anläggningstillgångar	0	0	62
Uppskjuten skattefordran	264	241	1 440
Betald skatt	0	-8	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-534	-232	4 957
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbeten	0	0	716
Förändring av kortfristiga fordringar	1 168	1 501	-16 545
Förändring av kortfristiga skulder	205	-894	1 203
Kassaflöde från den löpande verksamheten	839	375	-9 669
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott	0	0	-1 000
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-209	-317	-731
Förvärv dotterbolag	0	0	-15 384
Avyttring av intressebolag	0	0	90
Förändringar långfristiga fordringar	-265	-241	-1 440
Försäljning av anläggningstillgångar	209	0	12 266
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-265	-558	-6 199
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	16 651
Nyemission kostnader	0	0	0
Lån förändring	-574	-123	-1 099
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-574	-123	15 552
Årets kassaflöde	0	-306	-316
Likvida medel vid årets början	2	318	318
Årets kassaflöde	0	-306	-316
Likvida medel vid periodens slut	2	12	2

Förändring eget kapital**Moderbolag**

Tkr	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	45 515	24 108	24 108
Nyemission			18 652
Periodens resultat	-741	-676	2 755
Eget kapital vid periodens utgång	44 774	23 432	45 515

Förändring eget kapital**Koncernen**

Tkr	2012-03-31	2011-03-31	2011-12-31
	jan - mars	jan - mars	jan - dec
Eget kapital vid periodens ingång	35 025	23 758	23 758
Nyemission			18 652
Koncernjusteringar			-452
Periodens resultat	-1 727	-1 549	-6 933
Eget kapital vid periodens utgång	33 298	22 209	35 025

Nyckeltal och aktiedata

Tkr	Moderbolaget 2012-03-31	Koncernen 2012-03-31
Nettoomsättning	0	16 704
Resultat efter finansnetto	-1 005	-2 355
Avkastning på eget kap. (%)	Neg	Neg
Avkastning på totalt kap. (%)	Neg	Neg
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg
Kassalikviditet (%)	120	62
Balansomslutning (tkr)	64 939	91 160
Soliditet (%)	69	36
Medeltalet anställda	1	33
Resultat efter aktie efter 26,3% skatt	Neg	Neg
Resultat per aktie exkl. reavinst	Neg	Neg
Eget kapital per aktie (kr)	2,09	2,80

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.