

Inbjudan att teckna aktier i Abelco AB (publ)

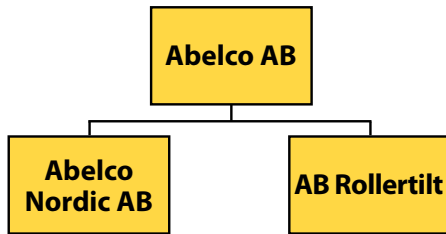
Inför listning på Aktietorget

Nyemission hösten 2010



Detta är Abelco AB

Abelco är en koncern bestående av ett nystartat moderbolag, Abelco AB (publ) och två helägda dotterbolag, Abelco Nordic AB och AB Rollertilt.




Moderbolagets huvudkontor i Bovallstrand

Moderbolaget är beläget i Bovallstrand i norra Bohuslän. I bolaget bedrivs endast koncernövergripande verksamhet.

I dotterbolaget Abelco Nordic AB bedrivs import, färdigställande och försäljning av entreprenadmaskiner, såsom last- och grävmaskiner samt utrustning till dem. Bolaget är det ursprungliga Abelco som startade verksamheten 2004. Numera bedrivs största delen av verksamheten från monteringsverkstaden och centrallaget i Bengtsfors. Bolaget är idag en av de största leverantörerna av minigrävare i Sverige med en omsättning på ca 35 miljoner kronor. Försäljningskontor finns i Stockholm, Örebro, Göteborg och Jönköping.



7500m² Montering och centrallager i Bengtsfors



Dotterbolaget AB Rollertilt har till syfte att förse den europeiska maskinåterförsäljningsmarknaden med marknadens mest flexibla redskap, Rollertilt. En unik produkt som gör det möjligt att svänga skopan på grävmaskinen i 360 grader. Abelco har under åren successivt utvecklat Rollertilt i olika utföranden. Stora kostnader har löpande tagits över resultaträkningen, och nu är produkten färdig att lanseras i Sverige och genom återförsäljare i övriga Europa.



Abelco grävmaskiner på rad i väntan på leverans

Genomgående för Abelco är att bolaget köper in maskiner och utrustning i Kina av stora och kända tillverkare. Genom flera års delaktighet i produktionen och utvecklingen av maskinerna har Abelco drivit utvecklingen mot att de fått en standard som motsvarar och i många fall är bättre än, de europeiska konkurrenterna.



Skopor och tillbehör är en viktig del av verksamheten



Rollertilt – en unik framtidsprodukt som transformerar en grävmaskin till en multimaskin

För mer information se: www.abelco.se eller ring 0531-531 00 00

En unik chans att teckna aktier i ett expansivt företag

Genom att erbjuda prisvärda grävare, last- och entreprenadmaskiner har Abelco intagit en tätposition i branschen. Under senare år har vi också utvecklat unika produkter som Rollertilt och avancerade tillbehör. Och vi tar stora steg mot framtiden. Nu har Du chansen att vara med på vår spännande resa.

För sex år sedan startade jag Abelco. Av bara farten växte företaget till en omsättning 2007 på drygt 49 miljoner kronor, och företaget blev en av de största leverantörerna i Sverige av lätta entreprenadmaskiner.

Under hösten 2008 slog finanskrisen till med all kraft. Abelco stod med en nyanskaffad anläggning i Bengtsfors och en stor personalstyrka som anställdes för att möta den fortsatta tillväxten. Det var bara att dra i handbromsen. 2009 föll omsättningen med ca 40 procent jämfört med toppåret 2007.

Men Abelco nöjer sig inte med det utan satsar istället. Nu gör vi oss redo för att vända trenden, då allt talar för bättre tider. Jag som ägare av bolaget har under hösten skjutit in 7,4 miljoner kronor till Abelco-koncernen i form av aktieägartillskott i Abelco AB. Tillsammans med den föreliggande nyemissionen som riktas till allmänheten kommer Abelco att ha tillräckligt med finansiella muskler för att fortsätta att växa.

Vi har även strukturerat företaget så att försäljningen av entreprenadmaskiner numera ligger i ett eget dotterbolag. Dessutom har vi lyft ut vår nya produkt, Rollertilt, i ett eget bolag. Tanken är att bygga upp en egen organisation för denna produkt, då den inte bara kommer att säljas i Sverige och inte enbart till Abelcomaskiner. Vi ser hela Europa som marknad och Rollertilt kommer att kunna användas på alla mindre grävare oavsett fabrikat.

Förhoppningar finns att Rollertilt ska kunna bli något riktigt stort, då dess funktionalitet är något helt nytt för dessa mindre grävmaskiner. Man kan förenklat säga att med en Rollertilt får maskinen en handled. Tänk Dig själv din hand utan led, med fingrarna direkt på underarmen! Rollertilt öppnar helt nya applikationer och konverterar en grävmaskin till en redskapsbärare, vilket ökar produktiviteten och verkningsgraden markant.

Vad är det då som har gjort det möjligt för oss att växa i den takt som vi ändå gjort? Framför allt är det vi säljer direkt till slutkund, kapar mellanhänder och håller direktkontakten med

användaren. Detta har gett många nöjda och återkommande kunder. Dessutom har vi kunnat vara mycket snabba i vår produktutveckling genom att lyssna på kunden.

Våra maskiner tillverkas i Kina enligt våra svenska specifikationer, detta gör att vi kan sälja dem till ett betydligt lägre pris än våra europeiska konkurrenter.

Sen ligger det också en hel del arbete från mig personligen och mina medarbetare i Abelco att få våra kinesiska samarbetspartners att förstå vilka krav som ställs på en grävare i Europa, och kanske allra helst i Norden. Sakta men säkert har vi fått dem att anpassa maskinerna, vilket gör att dessa idag håller en mycket hög standard.

Tittar vi framåt så kommer Abelco att försöka bredda utbudet ytterligare. Vi har redan nu nyttjat lågkonjunkturen till att ta fram ett riktigt bra program av lastmaskiner från 1-21 ton, som lanseras nu under 2010-2011. På sikt räknar vi med att ta in även lite tyngre maskiner. I vilken takt det kommer att ske är avhängigt hur vi kan fortsätta att utveckla maskinerna så att de håller en god europeisk standard. Vi är inte beredda att ge avkall på kvaliteten. Dessutom styrs ju även vår verksamhet av efterfrågan och konjunkturen.

Vill du vara med i ett spännande företag som står inför en ny konjunkturuppgång och fortsatt tillväxt, så är du välkommen att teckna aktier i Abelco AB.

Mikael Andersson
VD Abelco AB (publ)



Nyemission i Abelco AB

Abelco genomför en nyemission på ca 9 miljoner kronor som kommer att användas till bolagets fortsatta expansion. Efter några magra år förväntas försäljningen av entreprenadmaskiner ta ordentlig fart under kommande år, och Abelco vill vara rustat för att bli den största leverantören av mindre grävmaskiner i Sverige.

Värderingen av Abelco AB före emissionen uppgår till 22,5 miljoner kronor. Efter genomförd nyemission kommer aktierna att listas på marknadsplatsen AktieTorget för daglig handel.

Fullständigt memorandum kan beställas från:

Abelco AB (publ)

Dinglevägen 81
456 47 BOVALLSTRAND
Tel 0531-53 10 00
eller laddas ner från www.abelco.se



Ännu en leverans av en kortsvansad grävare till en nöjd kund



Branschens stora dag - Stora Infradagen - vid Nalen i Stockholm

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkning	2010	2009	2009	2008	2007
	6 mån	6 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Intäkter	19 330	18 447	34 673	43 062	49 139
Rörelsekostnader	18 852	19 581	-36 524	-42 841	-45 140
Rörelseresultat	478	-1 134	-1 851	221	3 939
Finansiella poster	-385	-480	40	-141	-768
Resultat efter fin poster	93	-1 614	-1 811	80	3 231
Årets resultat	93	-1 614	-305	16	1 708

Balansräkning	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
	Immateriella anläggningstillgångar	2 821	0	2 821	0
Materiella anläggningstillgångar	509	619	552	597	380
Finansiella anläggningstillgångar	217	0	217	0	0
Omsättningstillgångar	37 086	41 470	32 496	34 395	27 909
Summa tillgångar	40 633	42 089	36 086	34 992	28 289
Eget kapital	2 440	1 037	2 346	2 652	2 636
Obeskattade reserver	0	1 506	0	1 506	1 285
Avsättningar	0	400	0	400	600
Långfristiga skulder	19 916	25 610	21 094	19 133	12 808
Kortfristiga skulder	18 277	13 536	12 646	11 301	10 960
Summa EK och skulder	40 633	42 089	36 086	34 992	28 289
Ställda säkerheter	17 000	17 000	17 000	17 000	12 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga

Nyckeltal	2010	2009	2009	2008	2007
	6 mån	6 mån	12 mån	12 mån	12 mån
Avkastning på eget kapital	4 %	Neg	Neg	2 %	91 %
Avkastning på totalt kapital	2 %	Neg	Neg	3 %	14 %
Soliditet	6 %	6 %	7 %	11 %	13 %
Likvida medel	4 184	1 286	985	46	805
Kassalikviditet	95 %	106 %	64 %	43 %	72 %
Balansomslutning	40 633	42 089	36 086	34 992	28 289
Investeringar	44	106	106	558	475
Utdelning	0	0	0	0	0
Medelantal anställda	15	18	16	24	19

Den finansiella informationen gäller Abelco Nordic AB, som är det företag som har bedrivit den operativa verksamheten under dessa år. Koncernen i nuvarande struktur med Abelco AB som moderbolag har bildats under hösten 2010. Någon verksamhet har inte bedrivits i moderbolaget och systerbolaget AB Rollertilt tidigare.



*Nils-Gunnar Aronsson,
f 1947. Ordförande*

Tidigare managementkonsult inom Ernst & Young. Numera i egen verksamhet. Övriga styrelseuppdrag: ordförande i Alia Tool AB, Starke Arvid AB, Revenew Garden AB, Abelco AB, Bovalls Dörbyggeri AB och Golv till Tak AB.



*Mikael Andersson,
f 1969. Ledamot o VD*

Grundaren, entreprenören, bolagets VD och 100% ägare. Mikael har gedigen erfarenhet av internationell handel, logistik, försäljning och uppbyggande av organisationer och företag. Har sedan 1986 drivit eget bolag och sysslat med handel, agenturverksamhet och import. Mikael är en kreativ visionär med drivande ledarstil som för företaget framåt mot nya svårforcerade mål.



*Jan Andersson,
F 1955. Ledamot*

Har en lång erfarenhet av försäljning inom byggsektorn. Jan har ett stort kontaktnät, god analytisk förmåga utöver ett brett affärsmanuskap. Sedan några år driver Jan tillsammans med 2 kollegor ett företag med inriktning på bygg och exploatering. Tidigare har Jan även verkat som klubbchef på Sotenäs Golfklubb.



*Hans Grunewald,
f 1945. Ledamot*

Har erfarenhet från bank och oljeindustrin. I SEB arbetade Hans med finansiell rådgivning och utveckling av finansiella tjänster till företag. I oljebolaget Preem har han bland annat haft befattningar som ansvarig för ekonomi, finans, oljehandel, riskhantering och speciella affärsutvecklingsprojekt.



Informationsträffar genomförs på bland annat följande platser:

Eksjö	8/11	Kl. 19.00	Göteborg	22/11	Kl. 15.00 (Stora Aktiedagen, 13.00-19.30)
Stockholm	11/11	Kl. 18.00	Uppsala	23/11	Kl. 18.00
Örebro	16/11	Kl. 16.00	Göteborg	24/11	Kl. 18.00
Bengtsfors	17/11	Kl. 18.00	Malmö	25/11	Kl. 18.00
Lidköping	17/11	Kl. 18.30	Shanghai	25/11	Kl. 18.30
Stockholm	22/11	Kl. 18.00	Uddevalla	30/11	Kl. 18.30

På vissa av de angivna träffarna tillämpas föranmälan, för detaljerad information se: www.abelco.se eller ring 0531-531 000.

Teckningsedel

Anmälan om förvärv av aktier i Abelco AB (publ).

Insändes per post, fax eller inscannad via e-post till:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Fax: 08-50 65 17 01

E-post: Emittentservice@aktieinvest.se**Anmälningstid:** 8 - 30 november 2010**Pris:** 4,50 kronor per aktie**Likviddag:** 10 december

Undertecknad befullmäktig härmed Aktieinvest FK AB att för min/vår räkning, enligt villkor i memorandum utgivet av styrelsen för Abelco AB i november 2010, teckna:

Antal aktier

Aktierna kan tecknas i en eller flera poster om 1 000 aktier.
Teckningskurs per aktie 4,50 kronor.

Aktierna skall registreras på nedanstående depå eller värdepapperskonto:

Depånummer	Bank/Fondkommissionär
VP-konto	
Efternamn/Firma	Förnamn
Person-/Organisationsnummer	Telefon dagtid
Utdelningsadress	Postnummer och ort
Ort och datum	E-mail adress
Underskrift	

OBS! Om teckningen avser fler än 32 000 aktier skall kopia på giltig idhandling bifogas för att anmälningssedeln skall vara giltig. För juridisk person skall i stället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknarens idhandling bifogas.

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring var vänlig kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym – 9 000 000 kr fördelade på 2 000 000 aktier.

Teckningskurs – 4,50 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningspost – Teckning görs i poster om 1 000 aktier.

Företrädesrätt – Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Teckningstid – 8 - 30 november 2010. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Teckning – Genom påteckning och insändning av teckningsanmälan till Aktieinvest FK AB.

Tilldelning – Vid överteckning beslutar styrelsen om tilldelning. Meddelande om antalet tilldelade aktier beräknas utsändas den 3 december 2010.

Likvid – Tilldelade aktier ska betalas senast den 10 december 2010 enligt instruktion på avräkningsnotan.

Handel i aktien – aktien kommer att tas upp till handel på AktieTorget. Första handelsdag beräknas till den 27 december 2010.

Mer information och fullständigt memorandum kan laddas ner på www.abelco.se eller beställas från Abelco per post.

Personuppgifter som aktieägare lämnar i samband med uppdrag eller som i övrigt registreras i samband därmed, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aktieinvest FK AB samarbetar med. Aktierna har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Aktierna kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada, och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningsedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.