



Teknikkonsulterna

**Delårsrapport
1 januari – 30 september 2013**

EUROCON CONSULTING AB (publ)

Delårsrapport januari-september 2013

Perioden 1 januari – 30 september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 105,8 (117,6) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 6,4 (10,7) MSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 6,7 (12,9) MSEK
- Resultatet efter schablonskatt uppgick till 4,4 (8,5) MSEK
- Resultatet per aktie efter schablonskatt uppgick till 0,11 (0,21) SEK
- Goodwillavskrivningarna uppgick till 1,9 (2,9) MSEK
- Koncernens likvida medel uppgick till 22,0 (20,4) MSEK och soliditeten till 50,5 (54,2) procent vid periodens slut

Perioden 1 juli – 30 september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 29,6 (33,9) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 1,5 (3,6) MSEK
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 1,4 (4,2) MSEK
- Resultatet efter schablonskatt uppgick till 0,8 (2,7) MSEK
- Resultatet per aktie efter schablonskatt uppgick till 0,02 (0,07) SEK
- Goodwillavskrivningarna uppgick till 0,6 (1,0) MSEK

Kommentar av VD Peter Johansson

Omsättningen efter det tredje kvartalet är lägre jämfört med föregående år; 105,8 (117,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 6,4 (10,7) MSEK vilket ger en rörelsemarginal om 6,0 (9,0) procent. Detta efter avskrivning av goodwill motsvarande 1,9 (2,9) MSEK. Den lägre nivån på omsättning och resultat beror på en lägre efterfrågan av tjänster. Debiteringsgraden har därför minskat till 85,7 (88,8) procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 (2,4) MSEK.

Vi ser en fortsatt svag projektaktivitet hos våra kunder inom den svenska skogsindustrin, vilket vi även rapporterade för det andra kvartalet. Däremot utvecklas övriga kundsegment enligt våra förväntningar. Vi har lämnat ett flertal anbud där vi erhållit några mindre uppdrag. Vår förhoppning är att vi får ytterligare uppdrag även under det sista kvartalet. Men det är svårt att se någon förbättring av konjunkturen för kvartal fyra.

Under perioden har vi satsat på ökade marknadsaktiviteter samt förberett för att förstärka oss ytterligare inom utvalda områden. Vi utvärderar även kontinuerligt fortsatta förvärvsmöjligheter för att åter öka omsättningen, och för att fortsätta växa med bibehållen lönsamhet. Målet är att stå starkare när oron på de finansiella marknaderna lagt sig och investeringarna inom industrin förväntas öka.

Vi har under rapportperioden förvärvat Automation West Engineering AB med 21 medarbetare och med en omsättning om ca 25 MSEK per år. Förvärvet kommer att stärka både Eurocon och Automation West, dels i befintliga åtaganden mot våra respektive kunder men framförallt ser vi en möjlighet för båda bolagen att växa inom nya branscher med nya kunder.

Koncernens balansräkning men ej resultaträkning har påverkats. Detta beskrivs under punkten jämförelsestörande poster. Avtalet undertecknades den 24 september och tillträdesdagen är den första oktober vilket kommer att påverka Eurocons resultat under kommande kvartal.

För ytterligare information kontakta:

Peter Johansson,
CEO och koncernchef

Tel: 076-7675801
e-post: peter.johansson@eurocon.se

Marknad och kunder

Vi har vunnit nya uppdrag hos bland annat Holmen Hallstavik, Mondi Dynäs och LKAB. Befintliga uppdrag har utökats hos Metsä Board Husum, Holmen Iggesunds Bruk, SCA Ortviken, Statkraft och LKAB. Vårt intressebolag i Tyskland har en besvärlig situation med otillfredsställande debiteringsgrad. Ett antal anbud är lämnade men vi får avvakta med åtgärder till dess vi ser utfallet av upphandlingarna.

Medarbetare

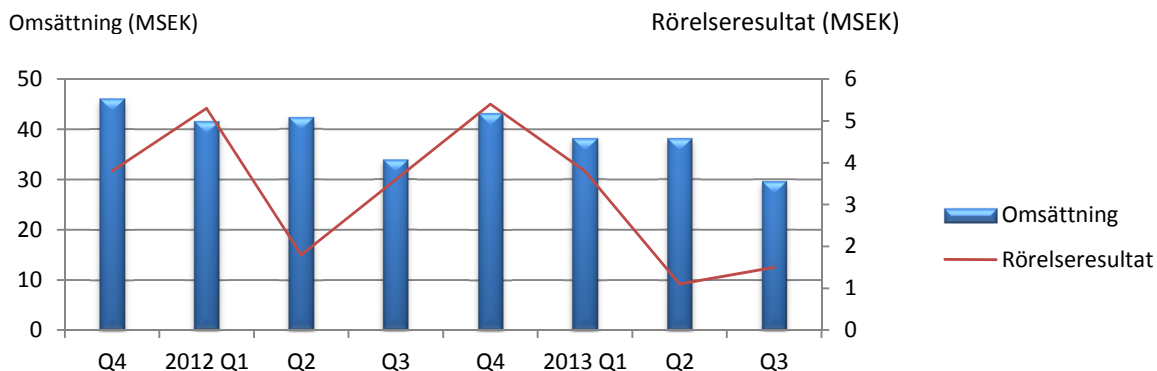
Medelantalet årsanställda uppgick till 157 (156).

Omsättning och resultatutveckling

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2013 uppgick till 29,6 (33,9) MSEK vilket är 12,6 procent lägre jämfört med samma period 2012. Den minskade omsättningen hänförs till svagare efterfrågan från våra kunder, ett högre uttag av ledighet samt mindre antal timmar utförda av underkonsulter. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 1,5 (3,6) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 5,0 (10,5) procent.

Nettoomsättningen för hela perioden uppgick till 105,8 (117,6) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 6,4 (10,7) MSEK, vilket är 9,9 procent lägre än under samma period 2012. Rörelsemarginalen uppgick till 6,0 (9,0) procent.

Omsättning och rörelseresultat kvartalsvis rullande



Kassaflöde och finansiell ställning

Avtalet gällande förvärvet av Automation West Engineering AB undertecknades den 24 september varmed koncernens balansräkning har påverkats vid periodens slut. Tillträdesdagen är den första oktober vilket kommer att påverka Eurocons resultat under kommande kvartal.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -3,9 (-4,3) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,7 MSEK varav ca 10,1 MSEK har påverkats av förvärvet av Automation West Engineering AB. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11,8 MSEK vid kvartalets slut. Av 11,8 MSEK avser 8,8 MSEK den kontanta delen av köpeskillingen och 3,0 MSEK i nyemitterade aktier i Eurocon Consulting AB som avser kvittningsemissionen. Transaktionen av den kontanta delen skedde den första oktober. Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -2,5 (-4,5) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för hela perioden uppgick till -1,3 (2,4) MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt av ett försämrat resultat efter finansiella poster. Periodens kassaflöde uppgick till -10,3 (-12,9) MSEK, varav utdelning till aktieägarna ingår med 10,1 (11,4) MSEK.

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 22,0 (20,4) MSEK. Den kontanta transaktionen avseende förvärvet av Automation West på 8,8 MSEK genomfördes första oktober vilket innebär att köpelikviden ingår i Eurocons kassa vid periodens utgång. Automation Wests kassa redovisas i Eurocons likvida medel och kommer enligt den uppgörelse som ligger till grund för Eurocons förvärv att reduceras med 3,3 MSEK under Q4 efter utdelning till Automation Wests tidigare aktieägare.

Räntebärande skulder uppgick till 0,0 (0,0) MSEK. Soliditeten var vid periodens utgång 50,5 (54,2) procent.

Det egna kapitalet var vid periodens utgång 49,0 (46,2) MSEK. Koncernens balansomslutning uppgick till 97,1 (85,2) MSEK vid periodens slut.

Investeringar

För perioden uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 1,0 (4,1) MSEK samt investeringar i finansiella anläggningstillgångar till 1,6 (0,0) MSEK där större delen avser etableringen av intressebolaget i Karlshamn.

Förvärv och nyetableringar

Vi rapporterade i kvartal två om ett letter of intent som undertecknats. Dessa förhandlingar är nu avslutade och förvärvet är klart med ett övertagande från den första oktober med hundra procent av aktierna i Automation West Engineering AB i Göteborg och dess dotterbolag Automation West Elteknik AB i Borås. Företaget grundades våren 2003 och hade fyra delägare som samtliga är verksamma i bolaget. Totalt har bolaget 21 medarbetare och omsätter årligen cirka 25 miljoner kronor. Bolaget har hög kompetens och lång erfarenhet från olika branscher och processer inom automationsområdet.

Genom förvärvet etablerar sig Eurocon i södra Sverige och följer strategin som innebär att bli rikstäckande. Tillsammans kommer vi att kunna utveckla verksamheten för både Automation West och Eurocon med nya kompetenser, nya kunder och nya branscher. Automation West har haft en god utveckling både vad gäller resultat och omsättning.

Sedan årsskiftet har ett intressebolag etablerats i Karlshamn. Ytterligare förvärv utvärderas löpande.

Jämförelsestörande poster

Aktieöverlåtelseavtalet mellan parter gällande förvärvet av Automation West Engineering AB undertecknades den 24 september 2013. Detta innebär att koncernens balansräkning har påverkats vid periodens slut där en tillträdesbalans är upptagen i koncernen.

Tillträdesbalansen är upprättad per 2013-08-31, vilket innebär att goodwillposten kommer att justeras vid kommande rapporttillfälle i koncernen 2013-12-31 då tillträdesdagen är första oktober. Koncernens resultaträkning kommer att påverkas från första oktober 2013.

Större påverkande poster per periodens slut finns i noter presenterade under balansräkning för koncern och moderbolag.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Eurocon har ett intressebolag i Tyskland, Eurocon GmbH, som har haft mycket få beställningar under kvartal två och tre. Vår ägarandel är fyrtio procent. Vi har därför tagit fram en handlingsplan för att kunna agera under kvartal fyra, eller i början av nästa år, om vi måste göra åtgärder i ägandeförhållandet. Bolaget behöver nya kunduppdrag under kvartal fyra. Eurocon GmbH är idag upptagen som en finansiell anläggningstillgång, andel i intresseföretag, med ett bokfört värde på ca 0,9 MSEK.

Eurocon bedriver i huvudsak konsultverksamhet; en verksamhet som innebär ett visst mått av risktagande. De huvudsakliga affärsriskerna består i minskad efterfrågan, svårigheter att rekrytera och behålla kompetent personal, inte minst i samband med förvärv, risker i samband med fastprisuppdrag samt kreditrisker. Orderingången är lägre än under samma period förra året och vår beläggning har därför minskat. Andelen fastprisuppdrag är låg, om än ökande. Ett fastprisuppdrag är alltid förenat med ett visst risktagande. Våra kunder består dock i stort sett uteslutande av större industriföretag och kommuner, varför kreditrisken bedöms vara liten.

Väsentliga redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt Redovisningsrådets och Bokföringsnämndens uttalanden och anvisningar. Redovisningsprinciperna är oförändrade i förhållande till föregående år.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill från strategiska företagsförvärv avskrivs under en femårsperiod.

Euroconaktien

Eurocon Consulting AB:s (publ) aktie är upptagen till handel på Aktietorget sedan den 14 december 2007. Totala antalet aktier i Eurocon uppgår till 40 433 487 fördelade på cirka 870 aktieägare.

Vid styrelsemöte den 2013-09-27 beslutade styrelsen, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, enligt bemyndigande från årsstämman 2013, om emittering av 810 810 aktier till kvotvärde 0,10 kr per aktie. Detta ger en ökning av aktiekapitalet med 81 010 kr. Emissionen genomförs genom kvittning av skuld och uppgår till 2 999 997 kr. Värde per aktie är 3,70 kr. Utspädningen av aktiestocken skulle efter emissionen uppgå till ca 2 procent.

Vid årets början var aktiekursen 3,85 SEK. Slutkursen den 30 september 2013 var 3,66 SEK vilket innebär en minskning på 4,9 procent.

De tio största aktieägarna 2013-09-30

	Antal aktier	Kapitalandel, %	Röstandel, %
Ronald Andersson	4 496 650	11,1	11,1
PSG Small Cap	3 242 071	8,0	8,0
Christer Svanholm	3 098 793	7,7	7,7
Lars Norehall (<i>Dödsbo</i>)	2 976 650	7,4	7,4
Ulf Rask	2 520 486	6,2	6,2
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	1 839 474	4,6	4,6
Fredrik Forsgren	1 834 123	4,5	4,5
Stefan Forsgren	1 653 238	4,1	4,1
Göran Axenstig	1 276 850	3,2	3,2
Lars Arnerlöf	1 175 788	2,9	2,9
Övriga aktieägare	16 319 364	40,4	40,4
Totalt antal aktier	40 433 487	100,0	100,0

Alla aktier har samma rösträtt. En aktie = en röst.

Insynspersoner och större aktieägare som förändrat sitt innehav under kvartal 3, 2013

	Antal aktier 2013-06-30	Förändring under kv 3	Antal aktier 2013-09-30	Röstandel, %
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	1 918 864	- 79 390	1 839 474	4,6
Stefan Forsgren	1 675 238	- 22 000	1 653 238	4,1
Göran Axenstig	1 326 850	- 50 000	1 276 850	3,2
Fredrik Forsgren	1 200 218	- 24 430	1 175 788	2,9

Datum för ekonomiska rapporter

Bokslutskommuniké 2013	24 februari 2014
Delårsrapport januari-mars 2014	29 april 2014
Delårsrapport januari-juni 2014	27 augusti 2014

Årsstämma 2014 kommer att äga rum den 29 april klockan 18.00 i Brux lokaler i Örnsköldsvik.

Årsredovisningar och rapporter kan beställas från Eurocon Consulting AB, Box 279, 891 26 Örnsköldsvik, tel: 0660-29 56 00 eller hämtas på bolagets hemsida, www.eurocon.se.

Resultaträkning (koncernen)

TSEK	2013	2012	2013	2012	2012	Rullande
	jan-sep	jan-sep	juli-sep	juli-sep	helår	12 mån okt-sep
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	105 793	117 633	29 590	33 883	160 782	148 942
Övriga rörelseintäkter	395	174	186	63	243	464
	106 188	117 807	29 776	33 945	161 025	149 406
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Konsulttjänster och material	-11 093	-13 851	-3 720	-3 288	-19 338	-16 581
Övriga externa kostnader	-15 139	-15 689	-3 560	-4 890	-20 478	-19 928
Personalkostnader	-70 908	-73 768	-20 117	-20 884	-100 959	-98 099
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-687	-822	-239	-282	-1 100	-964
Avskrivning av balanserade utvecklingskostnader	-69	-69	-23	-23	-92	-92
Avskrivning av goodwill	-1 880	-2 886	-627	-981	-3 437	-2 431
Övriga rörelsekostnader	0	-66	0	-20	-199	-132
	-99 776	-107 151	-28 286	-30 369	-145 603	-138 228
Rörelseresultat (EBIT)	6 412	10 656	1 489	3 577	15 422	11 178
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Resultat från andelar i intresseföretag *)	-22	1 970	-299	542	979	-1 013
Resultat från värdepapper/fordringar som är anläggningstillgångar	0	27	0	0	27	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	286	314	236	81	418	389
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-27	0	1	-27	-2
	262	2 285	-63	624	1 396	-627
Resultat efter finansiella poster	6 674	12 941	1 426	4 201	16 818	10 551
Skatt på årets resultat	-2 112	-4 040	-562	-1 339	-6 328	-4 399
Uppskjuten skatt	127	0	0	0	394	521
Minoritetens andel av årets resultat	-269	-411	-92	-148	-202	-59
Periodens resultat	4 420	8 489	771	2 713	10 683	6 614
Resultat per aktie	0,11	0,21	0,02	0,07	0,26	0,16

*) "Resultat från andelar i intressebolag" per 2012-09-30 innehåller utdelning på totalt 1 152 TSEK vilket skulle ha eliminerats men blev utfört per 2012-12-31. Elimineringen för utdelning 2013 är utförd 2013-06-30. Jämförbar post mot årets resultat motsvarar 276 TSEK för 2012. Detta har även påverkat rullande 12 månaders resultat med 1 152 TSEK varmed det verkliga resultatet för den rullande perioden skulle ha varit 139 TSEK.

Balansräkning (koncernen)

TSEK	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingskostnader	54	146	123
Goodwill *)	15 082	7 905	6 785
	15 136	8 051	6 908
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	2 421	2 710	2 714
	2 421	2 710	2 714
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	6 716	7 084	6 043
Andra långfristiga värdepappersinnehav	300	300	300
Andra långfristiga fordringar	736	907	907
	7 752	8 292	7 251
Summa anläggningstillgångar	25 309	19 053	16 873
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordran **)	7 477	230	0
Kundfordringar	19 596	21 104	13 311
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	17 689	16 849	13 258
Övriga fordringar	1 440	4 991	8 945
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 642	2 670	1 803
	49 843	45 844	37 316
<i>Kortfristiga placeringar</i>	376	5 468	5 468
<i>Kassa och bank ***)</i>	21 609	14 882	26 822
Summa omsättningstillgångar	71 828	66 195	69 606
Summa tillgångar	97 137	85 248	86 479

*) I posten "Goodwill" ingår förvärvet av Automation West Engineering AB på 10,2 MSEK enligt den upprättade förvärvsanalysen. Tillträdesbalansen är upprättad per 2013-08-31, vilket innebär att goodwillposten kommer att justeras vid kommande rapporttillfälle i koncernen 2013-12-31 då tillträdesdagen är första oktober.

**) I posten "Skattefordran" ingår fyllnadsinbetalning av slutgiltig skatt för inkomståret 2012 om 2 000 TSEK. Detta återfanns för 2012 i posten "Övriga fordringar". Posten innehåller även en förhöjd preliminär skatt jämfört med 2012.

***) Den kontanta delen av köpeskillingen på 8,8 MSEK, av totalt 11,8 MSEK, tillhörande förvärvet skedde den första oktober på tillträdesdagen och har ej påverkat posten "Kassa och bank" vid periodens slut. Köpeskillingen finns upptagen under posten Övriga skulder. På årsstämman i det förvärvade bolaget beslutades det om en utdelning till dåvarande aktieägare om ca 3,3 MSEK, vilket har vid periodens slut ej påverkat "Kassa och bank" utan kommer att ske under kommande kvartal.

Balansräkning (koncernen)

TSEK	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	4 043	4 043	4 043
Ej registrerat aktiekapital	81	0	0
Bundna reserver	1 986	5 147	3 006
Fria reserver	38 517	28 532	30 673
Periodens resultat	4 420	8 489	10 683
Summa eget kapital	49 048	46 212	48 406
Minoritetsintresse	523	1 080	251
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	2 778	5 230	796
Summa avsättningar för skatter	2 778	5 230	796
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Fakturerade men ej upparbetade intäkter	5 088	6 386	8 217
Leverantörsskulder	3 442	4 818	3 278
Skatteskulder	3 242	288	1 554
Övriga skulder *)	17 066	6 684	7 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 950	14 551	16 270
Summa kortfristiga skulder	44 788	32 726	37 027
Eget kapital och skulder	97 137	85 248	86 479

*) I posten "Övriga skulder" ingår den kontanta delen av köpeskillingen på 8,8 MSEK, av totalt 11,8 MSEK, tillhörande förvärvet av Automation West Engineering AB. Transaktionen skedde den första oktober på tillträdesdagen.

Kassaflödesanalys (koncernen)

<i>TSEK</i>	2013	2012	2013	2012	2012
	jan-sep	jan-sep	juli-sep	juli-sep	helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	6 674	12 941	1 426	4 201	16 818
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar materiella och immateriella					
anläggningstillgångar m m	2 636	3 778	889	1 286	4 629
Realisationsresultat	-249	87	-143	40	108
Andel i intressebolags resultat	22	-818	299	-542	-979
	9 083	15 988	2 471	4 986	20 576
-Betald inkomstskatt	1 688	-2 338	895	208	-7 400
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapitalet	10 771	13 650	3 366	5 193	13 177
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	261	0	261	0	0
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-8 158	-6 469	-6 258	-5 945	2 059
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-4 180	-4 827	-1 221	-3 575	-1 792
	-12 077	-11 295	-7 218	-9 520	267
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 306	2 355	-3 853	-4 327	13 443
Investeringsverksamhet					
Förvärv av dotterbolag	-10 061	-3 386	-10 061	0	-3 386
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-1 008	-675	-370	-395	-1 057
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-1 633	0	-368	50	0
Erhållen utdelning intresseföretag	1 125	0	0	0	1 152
Försäljning av anläggningstillgångar	886	327	405	227	833
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-10 691	-3 734	-10 395	-118	-2 459
Finansieringsverksamhet					
Amortering långfristig skuld	0	-75	0	-75	-500
Nyemission	3 000	0	3 000	0	0
Ökad skuld i samband med förvärv	8 800	0	8 800	0	0
Lämnad utdelning	-10 108	-11 439	0	0	-11 439
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 692	-11 514	11 800	-75	-11 939
Periodens kassaflöde	-10 305	-12 893	-2 448	-4 520	-954
Likvida medel vid periodens början	32 290	33 243	24 432	24 871	33 243
Likvida medel vid periodens slut	21 984	20 351	21 984	20 351	32 290

Resultaträkning (moderbolaget)

<i>TSEK</i>	2013	2012	2013	2012	2012	Rullande
	jan-sep	jan-sep	juli-sep	juli-sep	helår	12 mån okt-sep
<i>Rörelsens intäkter</i>						
Nettoomsättning	8 718	8 153	2 645	2 297	11 640	12 205
Övriga rörelseintäkter	12	0	0	0	0	12
	8 731	8 153	2 645	2 297	11 640	12 217
<i>Rörelsens kostnader</i>						
Konsulttjänster och material	-18	0	0	0	-13	-31
Övriga externa kostnader	-4 130	-4 292	-1 311	-1 215	-5 613	-5 451
Personalkostnader	-4 625	-3 897	-1 381	-1 089	-5 957	-6 685
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-10	-4	-2	-1	-9	-15
	-8 783	-8 193	-2 694	-2 305	-11 591	-12 182
Rörelseresultat efter avskrivningar	-53	-40	-50	-8	49	36
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	2 000	2 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	53	42	50	8	44	55
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-2	0	0	-2	
Resultat efter finansiella poster	0	0	0	0	2 091	2 091
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-85	-85
Periodens resultat	0	0	0	0	2 006	2 006

Balansräkning (moderbolaget)

<i>TSEK</i>	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	31	18	209
	31	18	209
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	14 910	3 110	3 110
	14 910	3 110	3 110
Summa anläggningstillgångar	14 941	3 128	3 319
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordran	0	161	87
Kundfordringar	104	110	10 593
Fordringar hos koncernbolag	2 230	7 610	33
Övriga fordringar	355	122	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	407	383	99
	3 096	8 385	10 811
<i>Kassa och bank*)</i>	9 439	3 404	3 337
Summa omsättningstillgångar	12 535	11 789	14 149
Summa tillgångar	27 476	14 917	17 468
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	4 043	4 043	4 043
Ej registrerat aktiekapital	81	0	0
Fria reserver	2 964	8 148	8 148
Periodens resultat	0	0	2 006
Summa eget kapital	7 089	12 191	14 197
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	272	374	393
Skulder till koncernbolag	9 173	386	212
Skatteskulder	256	231	96
Övriga skulder **)	9 391	511	878
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 296	1 224	1 691
Summa kortfristiga skulder	20 388	2 726	3 271
Eget kapital och skulder	27 476	14 917	17 468

*) Den kontanta delen av köpeskillingen på 8,8 MSEK, av totalt 11,8 MSEK, tillhörande förvärvet skedde den första oktober på tillträdesdagen och har ej påverkat posten "Kassa och bank" vid perioden slut. Köpeskillingen finns uttagen under posten övriga skulder.

**) I posten "Övriga skulder" ingår den kontakta delen av köpeskillingen på 8,8 MSEK, tillhörande förvärvet av Automation West Engineering AB. Transaktionen skedde den första oktober på tillträdesdagen.

Kassaflödesanalys (moderbolaget)

<i>TSEK</i>	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2013 juli-sep	2012 juli-sep	2012 helår
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-53	-40	-50	-8	49
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar mtrl och immateriella anläggningstillgångar m m	10	4	2	1	9
Realisationsresultat	-12	0	0	0	0
	-55	-36	-47	-7	58
Erhållen utdelning	0	0	0	0	2 000
Erhållen ränta	53	42	49	8	44
Erlagd ränta	0	-2	0	0	-2
- Betald inkomstskatt	-96	-2	0	-1	-61
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapitalet	-99	1	2	0	2 039
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	7 715	10 646	1 958	1 896	8 058
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	8 413	-344	5 934	-865	336
	16 128	10 302	7 893	1 031	8 395
Kassaflöde från löpande verksamhet	16 029	10 303	7 895	1 031	10 434
Investeringsverksamhet					
Förvärv av dotterbolag	-11 800	0	-11 800	0	0
Försäljning av anläggningstillgångar	180	0	0	0	-196
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-11 620	0	-11 800	0	-196
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	3 000	0	3 000	0	0
Ökad skuld i samband med förvärv	8 800	0	8 800	0	0
Lämnad utdelning	-10 108	-11 439	0	0	-11 439
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 692	-11 439	11 800	0	-11 439
Periodens kassaflöde	6 102	-1 135	7 895	1 031	-1 201
Likvida medel vid periodens början	3 337	4 539	1 544	2 372	4 539
Likvida medel vid periodens slut	9 439	3 404	9 439	3 404	3 337

Nyckeltal (koncernen)	2013	2012	2012
	jan-sep	jan-sep	helår
Omsättningstillväxt (%)	-9,9	0,1	-1,9
EBITA marginal (%)	8,5	12,3	12,5
EBIT marginal (%)	6,0	9,0	9,6
Vinstmarginal (%)	6,3	11,0	10,5
Debiteringsgrad (%)	85,7	88,8	88,9
Eget kapital (MSEK)	49,0	46,2	48,4
Soliditet (%)	50,5	54,2	56,0
Medelantal anställda	157	156	157
Antal aktier vid periodens slut (registrerade)	40 433 487	40 433 487	40 433 487
Antal aktier vid periodens slut (inkl ej registrerade)	41 244 297	40 433 487	40 433 487
Eget kapital per aktie (SEK)	1,21	1,14	1,20
Resultat per aktie (registrerade aktier)	0,11	0,21	0,26
Resultat per aktie (inkl ej registrerade aktier)	0,11	0,21	0,26
Nettoskuld (-), Nettokassa (+) (MSEK)	22,0	20,4	32,3

Definition av nyckeltal

Omsättningstillväxt	Ökning av intäkterna i % av föregående års intäkter
EBIT marginal (rörelsemarginal)	Rörelseresultat efter avskrivningar i % av omsättningen
Vinstmarginal	Periodens resultat efter finansiella poster i % av omsättningen
Debiteringsgrad	Debiterbar tid i relation till total närvarotid
Eget kapital	Eget kapital vid periodens slut
Soliditet	Eget kapital i & av balansomslutningen
Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Antal aktier	Antal utestående aktier vid periodens slut
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i relation till antalet aktier
Nettoskuld, Nettokassa	Räntebärande kort- och långfristiga skulder inklusive pensionsskulder med avdrag för likvida medel, kortfristiga placeringar och räntebärande kort- och långfristiga fordringar

Underskrifter

Örnsköldsvik 2013-10-28

Peter Johansson
Verkställande direktör

Lennart Westberg
Styrelsens ordförande

Marie Berglund
Ledamot

Christer Svanholm
Ledamot

Ulf Rask
Ledamot

Peter Blomqvist
Ledamot

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.