

ACAP Invest

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2009



Perioden januari – mars 2009

- Nettoomsättningen kvarvarande verksamheter
179,4 (223,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) kvarvarande verksamheter
-8,1 (20,5) MSEK
- Resultatet efter skatt kvarvarande verksamheter
-6,7 (15,1) MSEK
- Resultatet per aktie kvarvarande verksamheter
-1,27 (2,86) SEK
- Eget kapital per aktie 60,84 (71,57) SEK

ACAP Invest AB (publ)

Studentgatan 6, S-211 38 Malmö, Tfn +46 40 24 82 50, Fax +46 40 24 82 51
E-post info@acapinvest.se, Hemsida www.acapinvest.se, Org nr 556087-7838

Verksamhetsrapport

Koncernen första kvartalet

Den svaga orderingsgången under fjärde kvartalet 2008 försämrades ytterligare under inledningen av 2009. Orderingsgången för kvartalet som helhet sjönk med 25 procent, men utvecklingen inom kvartalet ger utrymme för försiktig optimism. Medan januari resulterade i en tillbakagång på 38 procent och februari på 27 procent, stannade nergången under mars på 10 procent. Utgående orderstock var i nivå med samma tid föregående år med undantag för DISAB.

Jämfört med samma period föregående år har omsättningen och rörelseresultatet för kvarvarande verksamheter försvagats. Omsättningen uppgick till 179,4 (223,0) MSEK medan rörelseresultatet uppgick till -8,1 (20,5) MSEK. Resultatet per aktie för kvarvarande verksamheter uppgick till -1,27 SEK.

SONOs kraftiga nedgång i omsättning och orderingsgång överraskade negativt. Offentlig sektor minskade sina inköp kraftigt, troligtvis som reaktion på den osäkerhet som gällt avseende skatteintäkter och statliga stimulansåtgärder. SONO har traditionellt haft ett svagt första kvartal, vilket inte har fått genomslag under de senaste årens högkonjunktur. Resultatet påverkas negativt av ofördelaktig produktmix och ytterligare kostnadsanpassningar håller på att genomföras.

DISABs omsättning är i nivå med samma period föregående år baserat på en stor ingående orderstock. Resultatet är sämre, vilket beror på produktmixen. Orderingsgången på framför allt mobila enheter är svag, till stor del beroende på slutkundernas problem att få finansiering. Slutkunderna har fortsatt god beläggning, varför vi bedömer att det är en tidsfråga innan orderingsgången återhämtar sig till en mer tillfredsställande nivå.

CETECs omsättning och resultat ligger i linje med våra förväntningar, medan orderingsgången varit bättre än förväntat. Den tidiga omställningen till lägre produktionsnivåer har möjliggjort ett positivt rörelseresultat. Entreprenadsektorn har fortsatt stora offertstockar, medan det kan skönjas en viss återhämtning bland industrikunder.

MW Securitys omsättning och orderingsgång har varit tillfredsställande under kvartalet och man går in i andra kvartalet med något högre orderstock än föregående år. Resultatet påverkades negativt av kostnader för flytt av kontor och lager. Nya produktlanseringar har tagits emot positivt av marknaden, men kan inte förväntas påverka omsättning och resultat förrän mot slutet av året.

TPS redovisas som avvecklad verksamhet. Lönsamheten är fortfarande negativ, vilket delvis beror på omvärdering och förseningar i pågående projekt.

Den besvärliga marknadssituation våra affärsområden mött under första kvartalet med den stora osäkerhet våra kunder känner, gör att det inte känns meningsfullt att försöka förutse resten av 2009. Vissa positiva tecken finns, men vi måste av försiktighets skull anta att recessionen kommer att fortsätta ytterligare en tid. Vi anpassar därför löpande våra omkostnader till en lägre nivå och förbereder hur vi bäst ska kunna tillvarata den uppgång som för eller senare kommer.

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

Koncernens finansiella ställning

Per den 31 mars uppgick koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar till 23,6 (20,4) MSEK. Utöver likvida medel fanns outnyttjade checkkrediter uppgående till 50,8 (76,0) MSEK.

Soliditeten uppgick till 52,1 (56,1) procent.

Eget kapital uppgick till 322,4 (379,2) MSEK, motsvarande 60,84 (71,57) SEK per aktie.

Nettoskulden, inklusive pensionsskulder, uppgick till 53,4 (29,6) MSEK.

Investeringar och avyttringar i koncernen

Bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,3 (0,2) MSEK.

Bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,7 (5,4) MSEK.

Bruttoinvesteringarna avseende förvärv av företag uppgick till 0,0 (-0,1) MSEK.

Nettot av investeringar och avyttringar under perioden uppgick till 5,9 (-0,4) MSEK.

Medarbetare i koncernen

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 540 (567).

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick under året till 1,7 (1,6) MSEK och avser koncernintern fakturering för administrativa tjänster. Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,9 (0,6) MSEK.

Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 (0,0) MSEK. Förvärv av andelar i dotterbolag uppgick under perioden till 0,0 (0,0) MSEK. Avyttringar av dotterbolag uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.

Förändringen i likvida medel under perioden uppgick till 0,0 (-9,5) MSEK. Nettot av räntebärande tillgångar och skulder förändrades under perioden med -5,0 (2,3) MSEK.

Soliditeten uppgick till 74,4 (82,5) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Den oväntat snabba konjunktunedgången leder till ökade risker bland annat för lägre omsättning och täckningsbidrag, liksom risk för ökade kundförluster. För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se not 32 i årsredovisningen för 2008.

Transaktioner med närstående

ACAP Invest-koncernen har under 2009 betalat totalt 3,9 (3,8) MSEK i hyra till Active Properties. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

Redovisningsprinciper

Koncernen redovisar enligt International Financial Reporting Standards – IFRS. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i senaste årsredovisningen.

Moderbolaget redovisar enligt RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget följer även årsredovisningslagen där nya regler i ÅRL 9:5 kräver att delårsrapporten ska innehålla uppgifter om moderbolagets räkenskaper.

Kommande rapporttillfällen

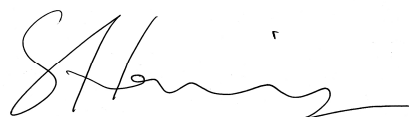
2009-08-25 Delårsrapport 6 mån
2009-10-22 Delårsrapport 9 mån
2010-02-11 Bokslutskommuniké 2009

Intygande

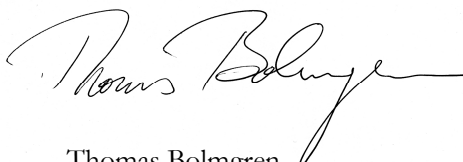
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 28 april 2009

ACAP INVEST AB (publ)



Sven-Åke Henningsson
Ordförande



Thomas Bolmgren
Verkställande direktör



Magnus Hansson
Styrelseledamot



Kerstin Lindell
Styrelseledamot

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För mer information, kontakta: Thomas Bolmgren, VD, Tfn +46 40 24 82 50

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN (MSEK)		3 mån jan - mar 2009	3 mån jan - mar 2008	12 mån rullande 2008/2009	12 mån jan - dec 2008
	Not				
Nettoomsättning		179,4	223,0	882,1	925,7
Kostnad för sålda varor		-123,1	-146,1	-581,1	-604,1
Bruttoresultat		56,3	76,9	301,0	321,6
Försäljningskostnader		-30,4	-27,9	-121,2	-118,7
Administrativa kostnader		-33,3	-32,5	-125,2	-124,5
Forsknings- och utvecklingskostnader		-0,9	-1,2	-4,3	-4,7
Övriga rörelseintäkter	1	9,4	7,9	28,1	26,5
Övriga rörelsekostnader	2	-9,4	-2,7	-22,1	-15,4
Rörelseresultat		-8,1	20,5	56,2	84,8
Finansiella intäkter		0,7	0,8	4,6	4,8
Finansiella kostnader		-1,8	-1,3	-10,5	-10,1
Finansnetto		-1,0	-0,5	-5,9	-5,3
Resultat före skatt		-9,1	20,0	50,4	79,5
Skatt		2,4	-4,9	-15,6	-22,9
Resultat efter skatt kvarvarande verksamheter		-6,7	15,1	34,8	56,6
Periodens resultat avvecklad verksamhet	6	-8,7	-2,6	-42,1	-36,0
Resultat efter skatt		-15,4	12,6	-7,3	20,6
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-15,4	12,6	-7,3	20,6
Minoriteten		0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat efter skatt		-15,4	12,6	-7,3	20,6
Antal aktier (tusental)	3	5 299	5 299	5 299	5 299
Resultat per aktie kvarvarande verksamheter (exkl minoritet), SEK		-1,27	2,86	6,56	10,69
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, SEK		-1,64	-0,49	-7,94	-6,79
Avskrivningar som ingår i rörelseresultatet		-4,5	-4,3	-17,4	-17,2
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		-3,5	24,8	73,7	102,0

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN (MSEK)		3 mån jan - mar 2009	3 mån jan - mar 2008	12 mån rullande 2008/2009	12 mån jan - dec 2008
	Not				
Omräkningsdifferenser utlandsverksamheter		1,3	-0,2	0,0	-1,4
Vinst/förlust hänförlig till kassaflödessäkringar		0,1	0,0	0,8	0,7
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		1,4	-0,2	0,8	-0,7
Summa totalresultat för året		-14,0	12,4	-6,5	19,9
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-14,0	12,4	-6,5	19,9
Minoriteten		0,0	0,0	0,0	0,0
Summa totalresultat för året		-14,0	12,4	-6,5	19,9

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN		31-mar	31-mar	31-mar	31-dec
(MSEK)		2009	2008	2009	2008
	Not				
TILLGÅNGAR					
Immateriella anläggningstillgångar	4	133,1	143,3	133,1	130,6
Materiella anläggningstillgångar		80,5	91,1	80,5	80,2
Finansiella anläggningstillgångar		51,9	57,6	51,9	49,7
Summa anläggningstillgångar		265,5	292,0	265,5	260,4
Varulager		155,6	178,4	155,6	154,0
Kortfristiga fordringar		136,7	184,9	136,7	182,0
Likvida medel	5	23,6	20,4	23,6	22,0
Summa omsättningstillgångar		315,9	383,6	315,9	358,0
Tillgångar till försäljning	6	38,0	0,0	38,0	39,9
SUMMA TILLGÅNGAR		619,3	675,6	619,3	658,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		322,4	379,2	322,4	336,4
Minoritetsintresse		0,0	0,0	0,0	0,0
Summa eget kapital		322,4	379,2	322,4	336,4
Långfristiga skulder - räntebärande		76,5	79,0	76,5	80,8
Långfristiga skulder - ej räntebärande		3,3	5,7	3,3	3,1
Uppskjuten skatteskuld		21,2	22,5	21,2	21,2
Summa långfristiga skulder		100,9	107,1	100,9	105,1
Kortfristiga skulder - räntebärande		48,0	18,5	48,0	42,8
Kortfristiga skulder - ej räntebärande		135,4	170,8	135,4	157,5
Summa kortfristiga skulder		183,4	189,3	183,4	200,3
Skulder till försäljning	6	12,6	0,0	12,6	16,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		619,3	675,6	619,3	658,3
KASSAFLÖDEANALYSER KONCERNEN					
(MSEK)		3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
		jan - mar	jan - mar	rullande	jan - dec
	Not	2009	2008	2008/2009	2008
Resultat efter finansiella poster		-20,9	17,4	-0,4	38,0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		5,0	-0,8	44,9	39,1
Betald inkomstskatt		-1,7	-12,2	-8,9	-19,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-17,5	4,5	35,6	57,6
Förändringar i rörelsekapital		24,2	-11,5	17,0	-18,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6	6,7	-7,1	52,6	38,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	6	-5,9	0,4	-27,9	-21,5
Operativt kassaflöde		0,7	-6,6	24,8	17,4
Upptagna lån / Amortering		0,3	-3,3	28,8	25,2
Utbetald utdelning		0,0	0,0	-50,3	-50,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6	0,3	-3,3	-21,6	-25,1
Periodens kassaflöde		1,0	-9,9	3,2	-7,7
Likvida medel vid periodens början		22,2	30,4	20,4	30,4
Kursdifferens likvida medel		0,5	-0,1	0,1	-0,4
Likvida medel vid periodens slut		23,7	20,4	23,7	22,2
Varav hänförligt till tillgångar till försäljning		0,1	0,0	0,1	0,2

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

EGET KAPITAL KONCERNEN (MSEK)	3 mån jan - mar 2009			3 mån jan - mar 2008			
	Hänförligt till:			Hänförligt till:			
	moderbolagets			moderbolagets			
	Not	aktieägare	minoriteten	Summa	aktieägare	minoriteten	Summa
Ingående balans		336,4	0,0	336,4	366,8	0,0	366,8
Summa totalresultat för året		-14,0	0,0	-14,0	12,4	0,0	12,4
Utdelning kontant		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Minoritet i förvärvat dotterbolag		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans		322,4	0,0	322,4	379,2	0,0	379,2

	12 mån rullande 2008/2009			12 mån jan - dec 2008			
	Hänförligt till:			Hänförligt till:			
	moderbolagets			moderbolagets			
	Not	aktieägare	minoriteten	Summa	aktieägare	minoriteten	Summa
Ingående balans		379,2	0,0	379,2	366,8	0,0	366,8
Periodens resultat		-6,5	0,0	-6,5	19,9	0,0	20,6
Utdelning kontant		-50,3	0,0	-50,3	-50,3	0,0	-50,3
Minoritet i förvärvat dotterbolag		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balans		322,4	0,0	322,4	336,4	0,0	336,4

NYCKELTAL KVARVARANDE VERKSAMHETER	Not	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
		jan - mar 2009	jan - mar 2008	rullande 2008/2009	jan - dec 2008
Nettoomsättning, MSEK		179,4	223,0	882,1	925,7
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK		-3,5	24,8	73,7	102,0
Marginal före avskrivningar (EBITDA), %		-2,0	11,1	8,3	11,0
Rörelseresultat (EBIT), MSEK		-8,1	20,5	56,2	84,8
Rörelsemarginal (EBIT), %		-4,5	9,2	6,4	9,2
Avkastning på totalt kapital, %		n/a	n/a	9,5	13,3
Avkastning på operativt kapital, %		n/a	n/a	14,1	21,3
Avkastning på eget kapital, %		n/a	n/a	-2,2	5,9
Soliditet, %		52,1	56,1	52,1	51,1

DATA PER AKTIE	Not	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
		jan - mar 2009	jan - mar 2008	rullande 2008/2009	jan - dec 2008
Antal aktier (tusental)	3	5 299	5 299	5 299	5 299
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet (exkl minoritet), SEK		-1,27	2,86	6,56	10,69
Eget kapital per aktie (exkl minoritet), SEK		60,84	71,57	60,84	63,49
Börskurs B-aktie vid periodens slut, SEK		45,50	124,50	45,50	43,30
Börsvärde vid periodens slut, MSEK		241,1	659,7	241,1	229,4

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET (MSEK)	3 mån jan - mar 2009	3 mån jan - mar 2008	12 mån rullande 2008/2009	12 mån jan - dec 2008
Nettoomsättning	1,7	1,6	6,4	6,3
Bruttoresultat	1,7	1,6	6,4	6,3
Administrativa kostnader	-2,8	-1,6	-7,6	-6,4
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-1,1	0,0	-1,3	-0,1
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	4,4	0,0	4,4	0,0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1,0	1,6	7,1	7,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,3	-1,0	-3,9	-4,6
Resultat efter finansiella poster	3,9	0,6	6,3	3,0
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultat före skatt	3,9	0,6	6,3	3,0
Skatt	0,0	0,0	-0,8	-0,8
Resultat efter skatt	3,9	0,6	5,5	2,1
Avskrivningar som ingår i rörelseresultatet	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1,1	0,0	-1,2	-0,1

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET (MSEK)	31-mar 2009	31-mar 2008	31-mar 2009	31-dec 2008
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0	0,1
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	391,0	380,9	391,0	381,0
Summa anläggningstillgångar	391,2	381,1	391,2	381,2
Kortfristiga fordringar	116,7	131,9	116,7	134,2
Kassa och bank	0,0	1,8	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	116,7	133,7	116,7	134,2
SUMMA TILLGÅNGAR	507,8	514,8	507,8	515,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	377,6	424,6	377,6	373,7
Obeskattade reserver	0,0	0,0	0,0	0,0
Skulder till kreditinstitut	17,0	27,0	17,0	19,5
Övriga skulder	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder	17,0	27,0	17,0	19,5
Skulder till kreditinstitut	35,2	10,0	35,2	30,5
Övriga kortfristiga skulder	78,0	53,2	78,0	91,7
Summa kortfristiga skulder	113,2	63,2	113,2	122,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	507,8	514,8	507,8	515,4
Ställda säkerheter	0,0	0,0	0,0	0,0
Ansvarsförbindelser	74,7	59,6	74,7	76,7

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

OMSÄTTNING OCH RESULTAT	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
KVARVARANDE VERKSAMHETER	jan - mar	jan - mar	rullande	jan - dec
(MSEK)	2009	2008	2008/2009	2008
SONO				
Nettoomsättning	94,4	126,1	474,9	506,7
Rörelseresultat (EBIT)	-4,3	18,6	42,6	65,5
DISAB				
Nettoomsättning	46,3	47,5	229,9	231,0
Rörelseresultat (EBIT)	-0,1	3,1	17,0	20,3
Cetec				
Nettoomsättning	23,4	31,1	100,6	108,3
Rörelseresultat (EBIT)	0,2	0,9	3,1	3,8
MW Security				
Nettoomsättning	16,0	18,8	79,1	82,0
Rörelseresultat (EBIT)	-1,1	-0,8	1,7	2,0
Övrig verksamhet				
Nettoomsättning	1,7	1,9	7,1	7,3
Rörelseresultat (EBIT)	-1,1	0,0	-1,6	-0,5
Eliminering				
Nettoomsättning	-2,4	-2,5	-9,5	-9,7
Rörelseresultat (EBIT)	-1,7	-1,4	-6,6	-6,3
Koncern				
Nettoomsättning	179,4	223,0	882,1	925,7
Rörelseresultat (EBIT)	-8,1	20,5	56,2	84,8

Redovisningsprinciperna för segmenten är oförändrade i jämförelse med senaste årsredovisningen.

Intern och extern nettoomsättning redovisas inte per segment, då den interna försäljningen mellan segmenten är av obetydlig storlek.

Segmentindelningen är densamma som i senaste årsredovisningen och därmed har inte heller definitionen av segmenttillgångar förändrats.

ACAP Invest

Delårsrapport januari – mars 2009

Noter

1. De största posterna ingående i övriga rörelseintäkter om 9,4 (7,9) MSEK är valutakursvinster.
2. Den största posten ingående i övriga rörelsekostnader om -9,4 (-2,7) MSEK är valutakursförluster.
3. Antal utestående aktier uppgår till 5 298 518. Bolaget har inte utställt några finansiella instrument som innebär utspädnings effekter för befintliga aktier.
4. Immateriella anläggningstillgångar om 133,1 (143,3) MSEK ingår goodwill med 123,9 (130,4) MSEK.
5. I likvida medel inklusive kortfristiga placeringar ingår kortfristiga placeringar med 0,0 (0,0) MSEK.
6. Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklad verksamhet

De koncernexterna tillgångar och skulder som hänför sig till TPS har redovisats som innehav för försäljning efter godkännande från styrelsen i ACAP Invest AB (publ) i oktober 2008 att sälja verksamhetsområdet. Transaktionen förväntas genomföras under 2009.

Resultat av avvecklad verksamhet	3 mån		12 mån	
	jan - mar	jan - mar	rullande	jan - dec
MSEK	2009	2008	2008/2009	2008
Nettoomsättning	7,9	20,3	66,8	79,1
Kostnad för sålda varor	-7,0	-9,2	-42,2	-44,4
Försäljningskostnader	-0,9	-0,6	-4,0	-3,7
Administrativa kostnader	-11,2	-12,4	-44,8	-46,1
Forsknings- och utvecklingskostnader	0,0	-0,3	-0,6	-0,8
Övriga rörelseintäkter	-0,5	0,1	0,8	1,4
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	-25,6	-26,0
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,2	-0,2	-1,0	-1,0
Resultat före skatt	-11,8	-2,6	-50,7	-41,5
Skatt	3,1	0,0	8,6	5,5
Resultat efter skatt av avvecklad verksamhet	-8,7	-2,6	-42,1	-36,0
Tillgångar till försäljning	31-mar	31-mar	31-mar	31-dec
MSEK	2009	2008	2009	2008
Immateriella anläggningstillgångar	3,3	–	3,3	3,4
Materiella anläggningstillgångar	5,8	–	5,8	5,2
Finansiella anläggningstillgångar	3,1	–	3,1	0,0
Varulager	17,1	–	17,1	20,4
Övriga omsättningstillgångar	8,7	–	8,7	10,9
Summa tillgångar	38,0	–	38,0	39,9
Skulder till försäljning	31-mar	31-mar	31-mar	31-dec
MSEK	2009	2008	2009	2008
Uppskjuten skatteskuld	0,0	–	0,0	0,0
Kortfristiga skulder - ej räntebärande	12,6	–	12,6	16,5
Summa skulder	12,6	–	12,6	16,5
Kassaflöde från avvecklad verksamhet	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
MSEK	jan - mar	jan - mar	rullande	jan - dec
	2009	2008	2008/2009	2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,1	-5,0	-19,9	-13,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	-0,4	-0,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10,9	4,6	20,0	13,6
Summa kassaflöde	-0,1	-0,4	-0,3	-0,6

I ACAP Invest ingår affärsområdena SONO, DISAB, Cetec, MW Security och TPS som omklassificerats som avvecklad verksamhet. SONO är marknadsledande i Sverige inom inredningar för personlig förvaring, skolmöbler och ergonomiska arbetsplatser. DISAB är marknadsledande inom vakuumanläggningar för miljövänlig uppsamling och transport av material. Cetec är verksam inom tillverkning och försäljning av elfördelningsprodukter. MW Security utvecklar och säljer säkerhetsprodukter för detaljhandeln. TPS är verksam inom förbrännings- och rökgasreningsanläggningar för biobränslen.