



DELÅRSRAPPORT

Q3

2012



TREDJE KVARTALET 2012

- Orderingången uppgick till 336 MSEK (345)
- Nettoomsättningen uppgick till 361 MSEK (382)
- Resultat före skatt uppgick till 35 MSEK (47)

JANUARI - SEPTEMBER 2012

- Orderingången ökade med 4 % till 1 232 MSEK (1 181)
- Nettoomsättningen ökade med 4 % till 1 224 MSEK (1 174)
- Resultat före skatt ökade med 1 % till 130 MSEK (129)
- Resultat efter skatt ökade med 2 % till 96 MSEK (94)
- Resultat per aktie uppgick till 4,14 kr (4,04)

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Förvärv av Vanlid Transmission AB

VD KOMMENTAR

Avmattning under tredje kvartalet

Den konjunkturavmattning som började märkas under andra kvartalet har blivit tydlig under tredje kvartalet. Minskningen i efterfrågan har framförallt påverkat verksamheterna i Sverige och Finland. Koncernens omsättning minskade med 6 % till 361 MSEK och orderingången minskade med 2 % till 336 MSEK under tredje kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Flera bolag har dock fortsatt god efterfrågan, exempelvis har Elektro Elco AB och verksamheterna i Norge och Polen haft fortsatt tillväxt.

Den lägre omsättningen gör att rörelsemarginalen minskade under tredje kvartalet till 10,2 % (12,3), men på rullande 12 månader har rörelsemarginalen förbättrats till 10,8 % (10,7)

Två rekordkvartal tillsammans med ett svagare tredje kvartal har gett en niomånadersrapport som visar på 4 % tillväxt av omsättningen och 2 % tillväxt av resultat efter skatt. Till detta ska läggas att valutan har påverkat omsättningen under årets första nio månader negativt med ca 2 %.

Nytt affärssystem

Under perioden driftsattes ett nytt affärssystem från SAP i fyra svenska verksamheter och verksamheterna i Norge och Danmark. Förändringen har gått enligt plan utan några driftstörningar. Det nya systemet ger möjlighet till fortsatta effektiviseringar samtidigt som det skapar bättre förutsättningar för att utveckla affärerna. Merparten av koncernens bolag kommer under de närmaste två åren att succesivt implementera affärssystemet.

Förvärv

Efter periodens utgång tecknades avtal om förvärv av Vanlid Transmission AB, inklusive dotterbolagen Ronson Transmission AB och Fenix Transmission AB, med en årsomsättning på ca 30 MSEK. Detta är koncernens andra förvärv i år och ambitionen är att genomföra fler förvärv under året.

Goda finanser

Under de senaste 12 månaderna har vi generat ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 120 MSEK och delat ut 81 MSEK. Soliditeten uppgår till 64 % vilket ger oss en fortsatt stark finansiell ställning att utveckla verksamheten och genomföra förvärv.

Stärkt position skapar ett bra utgångsläge

Årets första nio månader har på många områden ytterligare stärkt vår position.

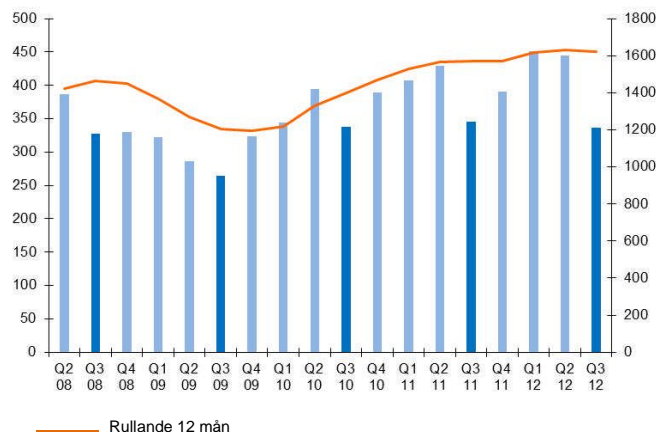
Vi har på ett effektivt sätt integrerat förra årets förvärv, driftsatt ett nytt affärssystem, utökat kapaciteten i Finland genom förändrad fastighet, genomfört ytterligare förvärv och inte minst, tagit nya marknadsandelar.

Koncernens erfarna management har tidigare visat prov på förmågan att kunna hantera både uppgångar och nedgångar i konjunkturen. Vi arbetar för närvarande både med att anpassa oss efter den lägre efterfrågan samtidigt som det skapas många intressanta affärsmöjligheter i rådande konjunkturläge.

Jörgen Zahlin
Verkställande Direktör och Koncernchef

KONCERNEN

ORDERINGÅNG (MSEK)

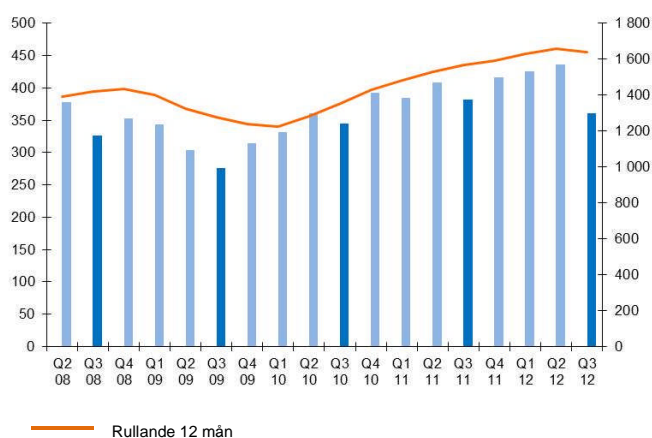


Orderingången minskade under tredje kvartalet med 2 % jämfört med föregående år och uppgick till 336 MSEK (345).

Akkumulerat för januari - september översteg orderingången samma period föregående år med 4 % och uppgick till 1 232 MSEK (1 181). Orderingången har ackumulerat under 2012 varit 1 % högre än nettoomsättningen.

Orderstocken har minskat med 5 % jämfört med samma period föregående år och uppgick till 240 MSEK per 30 september 2012. Minskningen härrör sig till ett svagare tredje kvartal 2012.

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)



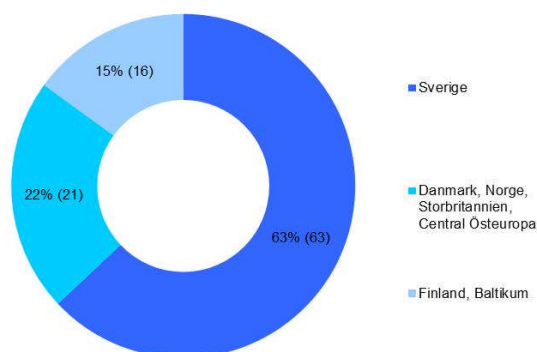
Nettoomsättningen minskade under tredje kvartalet med 6 % jämfört med föregående år och uppgick till 361 MSEK (382).

För perioden januari - september översteg nettoomsättningen motsvarande period föregående år med 4 % och uppgick till 1 224 MSEK (1 174).

Rensat från förvärv är nettoomsättningen i nivå med föregående år.

Flertalet av bolagen är i nivå med föregående år men fortsatt har Elektro Elco AB i Sverige samt verksamheterna i Slovakien, Norge och Polen en positiv procentuell omsättningsutveckling.

NETTOOMSÄTTNING PER REGION



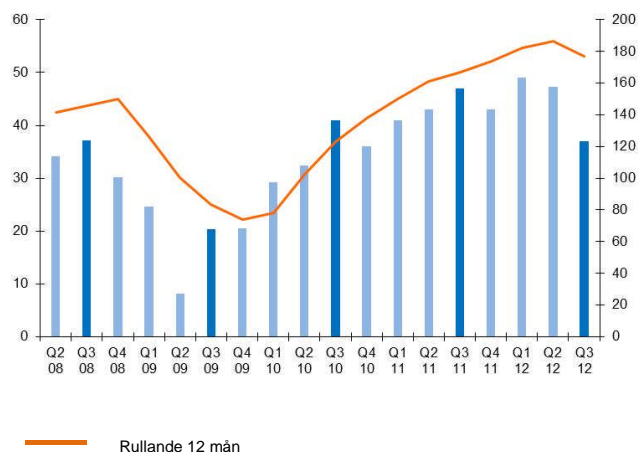
Det är små procentuella förändringar mellan regionerna jämfört med föregående års period och de beror i huvudsak på genomförda förvärv.

Region Sveriges andel är oförändrad och uppgår till 63 %. Tillväxten på 4 % i regionen kommer från de förvärv som genomfördes under 2011 samt att Elektro Elco utvecklats starkt.

Region Finland och Baltikum har minskat andelen med 1 % till 15 %. Tillväxten på 2 % i regionen beror på förvärv genomfört 2012.

Region Danmark, Norge, Storbritannien och Centrala Östeuropa har ökat andelen med 1 % till 22 %. Tillväxten på 10 % i regionen består av 9 % organisk tillväxt och 1 % förvärv.

RÖRELSERESULTAT (MSEK)



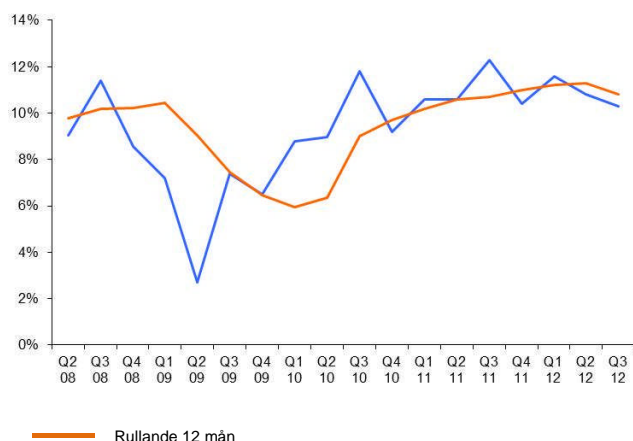
Rörelseresultatet minskade under tredje kvartalet med 21 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 37 MSEK (47).

Rörelseresultatet för perioden januari – september översteg motsvarande period föregående år med 2 %.

Verksamheterna i region Norge, Danmark, Storbritanien och Centrala Östeuropa har en fortsatt positiv resultatutveckling medan vissa verksamheter i Sverige och Finland/Baltikum har en negativ utveckling jämfört med samma period föregående år.

På rullande 12 månader har rörelseresultatet ökat med 6 % och uppgick till 177 MSEK (167).

RÖRELSEMARGINAL (%)

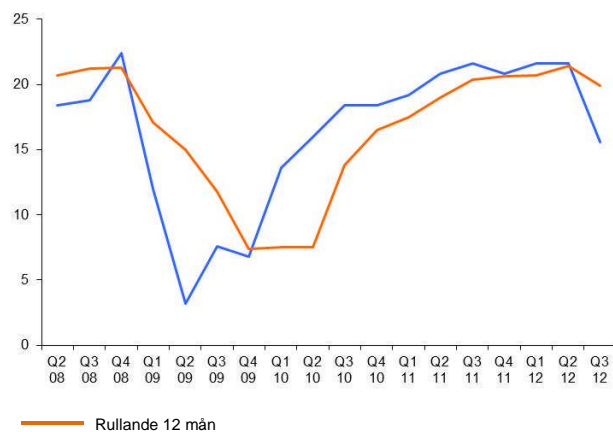


Rörelsemarginalen minskade under årets tredje kvartal till 10,2 % (12,3).

På rullande 12 månader har rörelsemarginalen förbättrats till 10,8 % jämfört med 10,7 % ett år tidigare.

Den förbättrade rörelsemarginalen på rullande 12 månader beror på löpande effektiviseringar samt en något förbättrad bruttomarginal.

RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL (%)



Räntabiliteten på eget kapital har försämrats jämfört med tredje kvartalet föregående år och uppgick till 3,9 % (5,4).

På rullande 12 månader uppgick räntabiliteten på eget kapital till 20 % (20) vilket är i nivå med målet.

Eget kapital uppgick till 655 MSEK (623) och soliditeten uppgick till 64 % (64) per 30 september 2012.

Not:
Räntabiliteten för respektive kvartal är uppräknade med fyra för att erhålla en bättre jämförelse mot rullande 12 månader i diagrammet.

REGIONERNA

SVERIGE

Försäljningen sker under bolagsnamnen OEM Automatic, OEM Motor, OEM Electronics, Internordic Bearings, Telfa och Elektro Elco, Svenska Helag, Svenska Batteripoolen och Flexitron.

MSEK	Q1- Q3 2012	Q1- Q3 2011	Helår 2011	Rullande 12
Orderingång	795	772	1025	1048
Nettoomsättning	787	759	1037	1065
Rörelseresultat	104	108	139	135
Rörelsemarginal (%)	13	14	13	13

Nettoomsättningen ökade med 4 % under årets tre kvartal jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvad tillväxt påverkar nettoomsättningen med ca 37 MSEK jämfört med föregående år, vilket motsvarar 5 %.

För perioden januari – september 2012 är orderingen 1 % högre än nettoomsättningen.

Något lägre marginal kombinerat med en högre kostnads massa gör att rörelseresultatet är 4 % lägre än motsvarande period föregående år.

FINLAND OCH BALTIKUM

Försäljningen sker under bolagsnamnen OEM Automatic, OEM Electronics, Internordic Bearings och Akkupojat.

MSEK	Q1- Q3 2012	Q1- Q3 2011	Helår 2011	Rullande 12
Orderingång	173	167	224	230
Nettoomsättning	170	172	229	227
Rörelseresultat	15	18	22	19
Rörelsemarginal (%)	9	10	10	8

Nettoomsättningen under årets tre kvartal var i samma nivå jämfört med motsvarande period föregående år.

I lokal valuta ökade nettoomsättningen med 2 %. Förvärvad tillväxt påverkar nettoomsättningen med 4 % i lokal valuta.

Orderingen överstiger nettoomsättningen med 1 %.

Rörelseresultatet under årets tre kvartal minskar med 17 % jämfört med samma period föregående år. Detta beror på en lägre bruttomarginal samt högre kostnader.

DANMARK, NORGE, STORBRIANNIEN, OCH CENTRALA ÖSTEUROPA

Försäljningen sker under bolagsnamnen OEM Automatic, OEM Automatic Klitsö och OEM Electronics.

MSEK	Q1- Q3 2012	Q1- Q3 2011	Helår 2011	Rullande 12
Orderingång	264	242	324	346
Nettoomsättning	266	243	324	347
Rörelseresultat	23	18	22	27
Rörelsemarginal (%)	9	8	7	8

Nettoomsättningen ökade med 10 % under årets tre kvartal jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvad tillväxt påverkar nettoomsättningen med ca 2 MSEK jämfört med föregående år, vilket motsvarar 1 %.

Akkumulerat för 2012 är orderingen 1 % lägre än nettoomsättningen.

Nettoomsättningsökningen tillsammans med marginalförbättring gör att rörelseresultatet ökade med 26 %. Det är framför allt verksamheterna i Norge, Polen och Storbritannien som står för den kraftiga resultatförbättringen.

INFORMATION

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under årets tre första kvartal uppgick till 79 MSEK (67). På rullande 12 månader uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 120 MSEK (124). Det totala kassaflödet uppgick till -25 MSEK (-23) under årets tre första kvartal och har bl.a. påverkats av investeringsverksamheten med 42 MSEK (34) samt utdelning 81 MSEK (70).

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 43 MSEK (35) och är hänförligt till fastigheter, maskiner och inventarier med 29 MSEK (14), övriga immateriella tillgångar 9 MSEK (0) samt företagsförvärv med 5 MSEK (21).

Likviditet

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, uppgick till 135 MSEK (151). Tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick likvida medel till 361 MSEK (378) per 30 september 2012.

Immateriella tillgångar

Resultatet har belastats med avskrivning av immateriella tillgångar med 11 MSEK (9,4). Redovisat värde i rapport över finansiell ställning uppgick per 30 september 2012 till 140 MSEK (120).

Soliditet

Soliditeten per 30 september 2012 uppgick till 64 % (64).

Anställda

Genomsnittligt antal anställda i koncernen under perioden var 605 personer (551). Vid periodens utgång var antalet anställda 613 personer (572). Av denna ökning har 18 anställda tillkommit i samband med förvärv.

Aktieåterköp

Bolaget har under perioden inte återköpt några aktier. Totalt uppgår eget innehav i aktier till 61 847 aktier per 30 september 2012. Innehavet motsvarar 0,3 % av totala antalet aktier. Årsstämmans bemyndigande är upp till 10 % av antalet aktier, vilket motsvarar 2 316 930 st.

Förvärv

Samtliga aktier har per 1 maj förvärvats i Akkupojat OY.

Akkupojat OY omsätter ca 1,5 miljoner Euro och marknadsför batterier i Finland. Bolaget ingår i region Finland och Baltikum från och med 1 maj, 2012. Köpeskilling för förvärvad verksamhet uppgick till 0,5 miljoner Euro samt en villkorad köpeskilling som baseras på verksamhetens utveckling under 2012 och 2013 beräknad till 0,2 miljoner Euro. Förvärvet bedöms ha en marginell positiv påverkan på OEMs resultat under innevarande år.

Preliminär förvärvskalkyl (MSEK)

	Redovisade värden i bolaget	Verkligt värde justering	Verkligt värde i koncernen
Förvärvade bolagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3,2	3,2
Övriga anläggningstillgångar	0,3	-	0,3
Varulager	3,8	-	3,8
Övriga omsättningstillgångar	1,1	-	1,1
Övriga skulder	-3,3	-0,8	-4,1
Netto identifierbara tillgångar/skulder	1,9	2,4	4,3
Koncerngoodwill	-	1,8	1,8
Kontant köpeskilling			6,1

Genom förvärvet har övriga immateriella anläggningstillgångar ökat med 3,2 MSEK. Beloppet avser kundrelationer som kommer att skrivas av under 5 år.

OEM använder normalt en förvävsstruktur med basköpeskilling och villkorad köpeskilling. Inicialt värderas villkorad köpeskilling till nuvärdet av det sannolika utfallet, vilket för årets förvärv är 1,6 MSEK. Villkorad köpeskilling omfattar 2 år och utfallet kan maximalt bli 1,8 MSEK.

Transaktionskostnader för det förvärv som genomförts under perioden uppgår till 0,0 MSEK. Någon omvärdering av villkorad köpeskilling har ännu inte gjorts.

Effekten av genomfört förvärv på koncernens omsättning för perioden 1 maj – 30 september är 6,3 MSEK och på resultat före skatt 0,7 MSEK.

Omvärdering villkorade köpeskillingar

Utvecklingen hos tidigare genomförda förvärv har föranlett omvärdering av skuldförda villkorade köpeskillingar som minskat med 2,4 MSEK. Detta har påverkat rörelseresultatet positivt de tre första kvartalen med 2,4 MSEK.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och lagen om värdepappersmarknaden. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

I september föreslog den svenska regeringen en sänkning av bolagsskatten från 26,3 procent till 22 procent från och med den 1 januari 2013. Om förslaget går igenom påverkas OEMs resultat och ställning per 2012-12-31 positivt. Om den sänkta skattesatsen hade införts per 2012-09-30 hade den påverkat koncernens nettoresultat och eget kapital med ca 7 MSEK. En slutlig beräkning av effekterna kommer att färdigställas per utgången av 2012.

Risker och osäkerhetsfaktorer

OEM koncernen utsätts genom sin verksamhet för både rörelserelaterade risker och finansiella risker. Som rörelserisker finns konkurrens- och verksamhetsrisk och som finansiella risker finns likviditets-, ränte- och valutarisk. OEM koncernens finansverksamhet och hantering av finansiella risker sker i huvudsak i moderbolaget. Det finns ramar för hur riskhantering ska bedrivas samt hur risker ska begränsas. Ramarna präglas av en låg risknivå. Utgångspunkten är en strukturerad och effektiv hantering av de finansiella risker som uppstår i verksamheten. För en fullständig redogörelse av risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2011 sidan 7 samt sidorna 46- 49. Detta ska kompletteras med den konjunkturavmattning som bolaget upplever vilket kommer att påverka nettoomsättning och resultat.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningarna är desamma som i senaste årsredovisning sidan 51.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan OEM och närstående som väsentligen påverkat koncernens och moderbolagets ställning och resultat har ägt rum under perioden förutom koncerninterna aktieutdelningar.

Moderbolaget

Nettoomsättningen var 14 MSEK (14) och resultat efter finansiella poster uppgick till 16 MSEK (-4,5).

Händelse efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har samtliga aktier i Vanlid Transmission AB med dotterbolagen Ronson Transmission AB och Fenix Transmission AB förvärvats. Bolagsgrupperingen marknadsför transmissionsprodukter i Sverige och omsätter ca 30 MSEK på årsbasis.

Valberedningen

Valberedningen som ska verka inför årsstämman 22 april, 2013 har följande sammansättning:

Lars-Åke Rydh (ordförande)

Hans Franzén

Jerker Löfgren, Orvaus AB

Agne Svenberg

Bengt Stillström, AB Traction

Valberedningen kan kontaktas genom Lars-Åke Rydh, te. 0705-924570 alternativt e-post

lasse@lasserydh.se

Nästa rapportdatum

Bokslutskommuniké för helåret 2012 publiceras den 19 februari 2013.

Tranås den 22 oktober 2012

Jörgen Zahlin

Verkställande Direktör och Koncernchef

För kompletterande information kontakta VD Jörgen Zahlin 075-242 40 22 eller Ekonomidirektör Jan Cnattingius 075-242 40 03.

Informationen i denna rapport är sådan som OEM International AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen har lämnats till media för offentliggörande den 22 oktober 2012 kl 14.00.
--

Revisors rapport avseende översiktlig granskning av delårsrapport

Till styrelsen i OEM International AB (publ)

Org nr 556184-6691

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för OEM International AB (publ) per den 30 september 2012 och den niomånadersperiod som slutade detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen och för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Tranås den 22 oktober 2012
KPMG AB

Kjell Bidenäs
Auktoriserad revisor

REGIONERNAS OMSÄTTNING OCH RESULTAT

OMSÄTTNING & RESULTAT PER REGION *

Nettoomsättning (MSEK) *

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Sverige, externa intäkter	787	759	228	279	280	277	244	1 065	1 037
Sverige, intäkter från andra segment	61	47	17	22	22	19	17	80	66
Finland och Baltikum, externa intäkter	170	172	51	62	57	57	57	227	229
Finland och Baltikum, intäkter från andra segment	1,9	1,7	0,7	0,7	0,5	0,8	0,4	2,7	2,4
Danmark, Norge, Storbritannien och Central östeuropa, externa intäkter	266	243	81	96	89	81	80	347	324
Danmark, Norge, Storbritannien och Central östeuropa, intäkter från andra segment	0,7	3,5	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3	0,9	3,7
Övriga rörelsesegment/eliminering	-63	-52	-18	-23	-23	-20	-17	-83	-72
	1 224	1 174	361	437	426	415	382	1 639	1 590

Rörelseresultat (MSEK) *

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Sverige	104	108	26	36	42	32	37	135	139
Finland och Baltikum	15	18	4,6	5,5	4,6	4,4	6,7	19	22
Danmark, Norge, Storbritannien och Central östeuropa	23	18	6,3	9,9	7,1	3,7	7,0	27	22
	142	144	37	51	54	40	51	182	183

Resultat, koncern (MSEK) *

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Rörelseresultat segment ovan	142	144	37	51	54	40	51	182	183
Koncerngemensamma funktioner	-8,0	-13	-0,1	-3,7	-4,2	3,3	-4,4	-4,7	-9,6
Finansiella poster netto	-3,3	-1,6	-1,9	-0,5	-0,9	0,2	0,1	-3,2	-1,4
Resultat före skatt	130	129	35	47	48	43	47	174	172

Övriga upplysningar (MSEK) *

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
<u>Sverige</u>									
Tillgångar	516	477	516	509	554	538	477	529	538
Skulder	187	161	187	201	277	300	161	241	300
<u>Finland och Baltikum</u>									
Tillgångar	106	88	106	109	92	87	88	99	87
Skulder	45	36	45	47	40	38	36	43	38
<u>Danmark, Norge, Storbritannien och Central östeuropa</u>									
Tillgångar	158	167	158	166	169	153	167	162	153
Skulder	67	67	67	79	68	68	67	70	68

* Kvarvarande verksamhet

KONCERNENS UTFALL OCH EKONOMISKA STÄLLNING

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan- sept 2012	Jan- sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 Rullande 2011 12 mån	Helår 2011	
Kvarvarande verksamheter									
Nettoomsättning	1 224	1 174	361	437	426	415	382	1 639	1 590
Övriga rörelseintäkter	2,4	0,0	2,2	0,3	0,0	0,3	0,0	2,7	0,3
Rörelsens kostnader	-1 068	-1 022	-318	-382	-369	-365	-328	-1 434	-1 388
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-11	-9,4	-3,9	-3,7	-3,6	-3,6	-3,2	-15	-13
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-13	-12	-4,3	-4,2	-4,2	-3,8	-3,9	-16	-15
Rörelseresultat	134	131	37	47	49	43	47	177	174
Finansnetto	-3,3	-1,6	-1,9	-0,5	-0,9	0,2	0,1	-3,2	-1,4
Resultat före skatt	130	129	35	47	48	43	47	174	172
Skatt	-35	-36	-8,7	-13	-13	-11	-13	-46	-47
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	96	94	27	33	36	32	34	128	126
Avvecklad verksamhet									
Periodens resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,1	2,3	0,1	2,4	2,2
Periodens resultat	96	93	27	33	36	34	34	130	128
Övrigt totalresultat									
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-7,3	4,7	-5,6	-1,1	-0,6	-5,9	2,2	-13	-1,2
Periodens övrigt totalresultat	-7,3	4,7	-5,6	-1,1	-0,6	-5,9	2,2	-13	-1,2
Periodens totalresultat	88	98	21	32	35	29	36	117	127
Resultat per utestående aktier, kr*	4,15	4,03	1,15	1,45	1,55	1,49	1,48	5,64	5,52
Resultat per utestående aktier från kvarvarande verksamhet, kr*	4,14	4,04	1,15	1,44	1,55	1,39	1,48	5,53	5,43
Resultat per totalt antal aktie, kr*	4,14	4,03	1,15	1,44	1,55	1,49	1,48	5,63	5,52
Resultat per totalt antal aktie från kvarvarande verksamhet, kr*	4,13	4,04	1,14	1,44	1,55	1,38	1,48	5,51	5,42

* Resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Inga utspädningseffekter förekommer.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	65	60	64
Övriga immateriella anläggningstillgångar	75	60	74
Summa immateriella anläggningstillgångar	140	120	138
Materiella anläggningstillgångar	201	182	188
Finansiella anläggningstillgångar	0,1	2,3	0,6
Summa materiella anläggningstillgångar	201	185	189
Uppskjuten skattefordran	2,1	2,4	2,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	2,1	2,4	2,2
Summa anläggningstillgångar	343	307	330
Omsättningstillgångar			
Varulager	265	246	269
Kortfristiga fordringar	274	269	262
Likvida medel	135	151	162
Summa omsättningstillgångar	674	666	693
Summa tillgångar	1 017	973	1 023
Eget kapital	655	623	648
Långfristiga skulder, räntebärande	19	20	21
Avsättning till pensioner	0,4	0,0	0,5
Långfristiga skulder, ej räntebärande	3,2	0,0	7,4
Uppskjuten skatteskuld	63	54	65
Summa långfristiga skulder	86	74	94
Kortfristiga skulder, räntebärande	85	76	65
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	191	201	216
Summa kortfristiga skulder	275	277	281
Summa eget kapital och skulder	1 017	973	1 023

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (MSEK)

	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Vid årets början	648	594	594
Periodens totalresultat	88	98	127
Periodens återköp av egna aktier	0,0	0,0	-3,3
Lämnad utdelning	-81	-70	-70
Vid periodens slut	655	623	648

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	118	116	34	41	43	51	46	169	166
Förändring av rörelsekapital	-40	-49	-13	-5,7	-21	-9,1	-21	-49	-58
Kassaflöde från den löpande verksamheten	79	67	21	35	23	41	24	120	108
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	-34	-10	-18	-14	-23	-6,8	-65	-57
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	37	33	11	17	9,1	18	18	55	51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten									
- Förändring av finansiell skuld	19	13	-7,2	8,9	18	-2,8	-9,9	16	10
- Utbetalad utdelning	-81	-70	0,0	-81	0,0	0,0	0,0	-81	-70
- Återköp av egna aktier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,3	0,0	-3,3	-3,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-62	-56	-7,2	-72	18	-6,1	-9,9	-68	-62
Periodens kassaflöde	-25	-23	3,6	-55	27	12	7,8	-13	-11
Likvida medel vid periodens början	162	173	133	188	162	151	143	151	173
Kursdifferens	-1,2	1,4	-1,0	-0,1	-0,1	-1,7	0,4	-2,9	-0,3
Likvida medel vid periodens slut	135	151	135	133	188	162	151	135	162

NYCKELTAL

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Räntabilitet på eget kapital, %	14,7	15,4	3,9	5,4	5,4	5,2	5,4	19,9	20,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % *	18,0	19,2	4,7	6,7	6,6	6,1	6,7	24,1	25,3
Räntabilitet på totalt kapital, % *	13,2	14,1	3,6	4,8	4,8	4,2	5,0	17,4	18,3
Sollditet, %	64,5	64,0							63,3
Resultat per utestående aktier, kr	4,15	4,03	1,15	1,45	1,55	1,49	1,48	5,64	5,52
Resultat per utestående aktier från kvarvarande verksamhet, kr*	4,14	4,04	1,15	1,44	1,55	1,39	1,48	5,53	5,43
Resultat per totala antalet aktier, kr	4,14	4,03	1,15	1,44	1,55	1,49	1,48	5,63	5,52
Resultat per totala antalet aktier från kvarvarande verksamhet, kr*	4,13	4,04	1,14	1,44	1,55	1,38	1,48	5,51	5,42
Eget kapital per totala antalet aktier, kr	28,28	26,87							27,95
Genomsnittligt antal utestående aktier (tusental)	23 107	23 169	23 107	23 107	23 107	23 147	23 169	23 133	23 164
Genomsnittligt totalt antal aktier (tusental)	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169	23 169
Rörelsemarginal, % *	10,9	11,1	10,2	10,8	11,6	10,4	12,3	10,8	10,9

* Markerade nyckeltal gäller kvarvarande verksamhet. Jämförelsetalen är exklusive avyttrad verksamhet.

Övriga nyckeltal gäller för den totala verksamheten (inkl. avyttrad verksamhet) då rapport över finansiell ställning för jämförelseperioderna, i enlighet med IFRS 5, inte omräknas.

MODERBOLAGETS UTFALL OCH EKONOMISKA STÄLLNING

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MSEK)

	Jan-sept 2012	Jan-sept 2011	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Rullande 12 mån	Helår 2011
Nettoomsättning	14	14	4,9	4,4	4,7	28	4,4	42	41
Rörelsens kostnader	-28	-30	-7,7	-10	-10	-8,3	-9,2	-36	-38
Avskrivningar	-2,5	-2,3	-1,0	-0,8	-0,8	-0,9	-0,8	-3,4	-3,2
Rörelseresultat	-16	-18	-3,8	-6,4	-5,9	18	-5,5	2,3	0,2
Resultat från andelar i koncernföretag	31	12	0,0	31	0,0	119	0,0	150	132
Finansnetto	1,1	1,6	0,2	0,5	0,4	0,5	0,5	1,6	2,1
Resultat efter finansiella poster	16	-4,5	-3,6	25	-5,5	138	-5,0	152	134
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-32	0,0	-32	-32
Resultat före skatt	16	-4,5	-3,6	25	-5,5	106	-5,0	119	102
Skatt	3,9	4,3	0,9	1,5	1,4	-29	1,2	-26	-25
Periodens resultat	20	-0,2	-2,6	26	-4,1	76	-3,8	94	76

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MSEK)

Tillgångar	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	18	3,4	10
Materiella anläggningstillgångar	21	20	22
Finansiella anläggningstillgångar	314	309	307
Summa anläggningstillgångar	353	332	339
Kortfristiga fordringar	149	124	223
Kassa och bank	101	101	102
Summa omsättningstillgångar	250	226	325
Summa tillgångar	603	558	664
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	302	290	363
Obeskattade reserver	130	98	130
Uppskjuten skatteskuld	2,1	2,0	2,0
Långfristiga skulder, ej räntebärande	3,2	0,0	7,4
Summa långfristiga skulder	3,2	0,0	7,4
Kortfristiga skulder, räntebärande	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	166	168	162
Summa kortfristiga skulder	166	168	162
Summa eget kapital och skulder	603	558	664
Ställda säkerheter	7,5	7,5	7,5
Eventualförpliktelser	179	196	212

OEM är ett av Europas ledande
teknikhandelsföretag och består av 25
rörelsedrivande enheter i 14 länder.

