

## DELÅRSRAPPORT 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2012

### Stabil orderingång trots fortsatt osäkerhet på marknaden Försenat automatiseringsprojekt påverkade resultatet negativt

*”Tredje kvartalet 2012 har präglats av fortsatt osäkerhet kring konjunkturutvecklingen samt en snabb förstärkning av den svenska kronan. Trots det har orderingången inom affärsområdena SONO och DISAB ökat jämfört mot föregående år. Omsättningen för tredje kvartalet var något högre än föregående år medan rörelseresultatet var lägre. Det lägre resultatet beror på förseningar i automatiseringsprojektet inom SONO samt negativa valutaeffekter.”*

*Mats Lindskog, VD, ACAP Invest*

#### 1 juli – 30 september 2012

- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamheter blev 189,5 (185,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvarvarande verksamheter blev 5,9 (7,0) MSEK
- Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamheter blev 3,4 (4,2) MSEK
- Resultatet per aktie för kvarvarande verksamheter blev 0,63 (0,79) SEK

#### 1 januari – 30 september 2012

- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamheter blev 522,9 (545,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) för kvarvarande verksamheter blev -13,0 (11,9) MSEK
- Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamheter blev -13,2 (5,5) MSEK
- Periodens resultat för avvecklad verksamhet blev -7,9 (-4,6) MSEK
- Resultatet per aktie för kvarvarande verksamheter blev -2,46 (1,02) SEK
- Eget kapital per aktie blev 23,30 (40,36) SEK

#### Händelser efter periodens slut

- Åke Jansson lämnade sin befattning som VD i affärsområdet SONO

---

#### ACAP Invest AB (publ)

Djäcknegatan 23, S-211 35 Malmö, Tfn +46 40 24 82 50,

E-post [info@acapinvest.se](mailto:info@acapinvest.se), Hemsida [www.acapinvest.se](http://www.acapinvest.se), Org nr 556087-7838

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

### Verksamhetsrapport

#### Koncernens orderingsgång, nettoomsättning och resultat (kvarvarande verksamheter)

##### 1 juli – 30 september 2012

Omsättningen ökade till 189,5 (185,0) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 3,4 (4,2) MSEK. Trots en osäkerhet kring konjunkturen, vilket påverkat slutmarknaderna för ACAP Invest affärsområden negativt, var orderingsgången under tredje kvartalet i nivå med föregående år. Det lägre resultatet jämfört med samma period föregående år förklaras av förseningar i samband med automatiseringsprojektet inom SONO samt negativa valutaeffekter.

**SONOs** omsättning uppgick till 120,2 (123,8) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 6,6 (8,7) MSEK. Orderingsgången ökade med 4 procent bland annat tack vare en positiv utveckling inom SONO Norge. Arbetet med att genomföra automatiseringsprojektet i Malmö fortlöper. Förseningarna i projektet har medfört extra kostnader även i tredje kvartalet. Förväntan är att den automatiserade produktionen successivt påbörjas under fjärde kvartalet 2012.

Arbetet med att verkställa framtaget åtgärds paket motsvarande en rullande årlig besparing på minst 12 MSEK fortlöper. 2 MSEK kommer påverka innevarande år.

**DISABs** omsättning ökade till 49,0 (35,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (2,0) MSEK. Orderingsgången under tredje kvartalet var 13 procent högre än motsvarande period föregående år. Såväl omsättning som orderingsgång för perioden är tillfredsställande. Den högre omsättningen är i främsta hand hänförlig till leverans till Ryska Järnvägen. Rörelseresultatet har påverkats negativt av valutaeffekter, produktmix samt kostnader för utveckling av ny vakuumlustare. Trots en god orderingsgång totalt för kvartalet har orderingsgången påverkats negativt av den snabba förstärkningen av svenska valutan. Huvuddelen av ökningen av orderingsgången skedde sent under kvartalet och har därmed inte bidragit med någon omsättning under kvartalet.

**CETECs** omsättning uppgick till 21,2 (24,4) MSEK och rörelseresultatet till 0,2 (0,3) MSEK. Omsättningen för perioden är något lägre än motsvarande period föregående år medan rörelseresultatet ligger i nivå med föregående år. Orderingsgången under perioden är något lägre än förväntan, dock med en viss förbättring mot slutet av perioden.

##### 1 januari – 30 september 2012

Osäkerheten i konjunkturen har påverkat marknaden negativt under större delen av året, vilket i sin tur påverkat såväl orderingsgång som omsättning för ACAP Invest affärsområden. Omsättningen uppgick till 522,9 (545,2) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -13,0 (11,9) MSEK. Det positiva rörelseresultatet under tredje kvartalet har inte varit tillräckligt för att uppväga första halvårets svaga lönsamhet.

För att förbättra affärsområdenas positioner på marknaden och stärka koncernens varumärken påbörjades en offensivare marknadsbearbetning under första och andra kvartalet. Kostnader för arbetet belastade huvudsakligen första halvåret.

Affärsområdet MW Security avyttrades i mars och redovisas sedan dess som avvecklad verksamhet. Köpeskillingen för samtliga aktier uppgick till cirka 22 MSEK, vilket medfört en koncernmässig förlust om cirka 6 MSEK. Resultat för avvecklad verksamhet januari till september uppgick till -7,9 (-4,6) MSEK. Huvuddelen av skillnaden mot föregående år är resultatet från avyttringen av affärsområdet med tillhörande transaktionskostnader.

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

### Koncernens finansiella ställning

Per den 30 september uppgick koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar till 5,1 (13,8) MSEK. Utöver likvida medel fanns outnyttjad checkkredit uppgående till 15,3 (17,0) MSEK.

Soliditeten uppgick till 28,1 (41,5) procent.

Eget kapital uppgick till 124,7 (216,0) MSEK, motsvarande 23,30 (40,36) SEK per aktie.

Nettoskulden, inklusive pensionsskulder, har minskat till 119,7 (130,5) MSEK.

### Investeringsverksamheten i koncernen

Investeringsverksamheten har påverkat kassaflödet enligt följande:

- Bruttoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -2,3 (-2,2) MSEK
- Bruttoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -18,1 (-6,6) MSEK
- Bruttoinvesteringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (-3,0) MSEK
- Avyttringar avseende immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (0,0) MSEK
- Avyttringar avseende materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 (0,3) MSEK
- Avyttringar avseende finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Avyttringar avseende företag uppgick till 17,0 (0,0) MSEK
- Nettot av investeringar och avyttringar av anläggningstillgångar under perioden uppgick till -1,3 (-11,5) MSEK.

### Medarbetare i koncernen

Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 411 (433) i kvarvarande verksamheter.

### Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Nettoomsättningen uppgick under året till 7,7 (6,4) MSEK och avser koncernintern fakturering för administrativa tjänster. Resultat efter finansiella poster uppgick till -10,0 (-4,6) MSEK. Moderbolagets resultat belastas av kostnader avseende avyttringen av MW Security AB uppgående till cirka 8 MSEK. Försäljningsomkostnader uppgående till cirka 3 MSEK redovisas som administrativa kostnader och realisationsförlusten uppgående till cirka 5 MSEK redovisas som resultat från andelar i koncernföretag.

Förändringen i likvida medel under perioden uppgick till 0,0 (2,3) MSEK. Nettot av räntebärande tillgångar och skulder förändrades under perioden med 17,1 (-0,4) MSEK.

Soliditeten uppgick till 67,3 (67,8) procent.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

För detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer se not 29 i årsredovisningen för 2011. Den riskbedömning som gjordes då kvarstår 2012.

## **ACAP Invest**

Delårsrapport januari – september 2012

### **Transaktioner med närstående**

ACAP Invest-koncernen har under perioden betalat totalt 14,9 (14,6) MSEK i hyra till Active Properties-koncernen.

Transaktionerna har skett på marknadsmässiga villkor.

Närståenderelation föreligger med Active Properties AB eftersom bolaget står under samma gemensamma betydande inflytande som ACAP Invest AB.

### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Åke Jansson har lämnat sin befattning som VD för SONO efter periodens utgång. Mats Lindskog har tagit över som tillförordnad VD för SONO. Han fortsätter parallellt som VD och koncernchef för ACAP Invest.

### **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. Redovisning för juridiska personer – september 2012.

### **Kommande rapporttillfällen**

2013-02-12    Bokslutskommuniké 2012

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

### 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 22 oktober 2012

ACAP INVEST AB (publ)



Göran Bernhoff  
Ordförande



Mats Lindskog  
Verkställande direktör



Magnus Hansson  
Styrelseledamot



Kerstin Lindell  
Styrelseledamot



Thomas Bolmgren  
Styrelseledamot

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

---

För mer information, kontakta: Mats Lindskog, VD, Tfn +46 40 24 82 50

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

RESULTATRÄKNINGAR KONCERNEN (MSEK)		3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
	Not						
<b>Kvarvarande verksamheter</b>							
Nettoomsättning		189,5	185,0	522,9	545,2	742,0	764,3
Kostnad för sålda varor	7	-132,1	-124,3	-357,8	-366,6	-508,1	-517,0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>57,4</b>	<b>60,6</b>	<b>165,1</b>	<b>178,6</b>	<b>233,9</b>	<b>247,3</b>
Försäljningskostnader	7	-21,9	-22,0	-80,1	-69,9	-142,4	-132,2
Administrativa kostnader	7	-28,9	-31,8	-98,8	-96,8	-157,8	-155,8
Forsknings- och utvecklingskostnader	7	-0,3	-0,3	-1,1	-1,1	-5,5	-5,5
Övriga rörelseintäkter	1	4,8	2,1	12,7	7,3	14,9	9,5
Övriga rörelsekostnader	2, 7	-5,2	-1,5	-10,9	-6,2	-27,7	-23,0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>5,9</b>	<b>7,0</b>	<b>-13,0</b>	<b>11,9</b>	<b>-84,6</b>	<b>-59,7</b>
Finansiella intäkter		0,2	0,1	0,3	0,3	0,7	0,7
Finansiella kostnader		-1,3	-1,8	-4,5	-5,8	-6,7	-8,0
<b>Finansnetto</b>		<b>-1,2</b>	<b>-1,8</b>	<b>-4,2</b>	<b>-5,5</b>	<b>-6,0</b>	<b>-7,3</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>4,7</b>	<b>5,3</b>	<b>-17,2</b>	<b>6,4</b>	<b>-90,7</b>	<b>-67,1</b>
Skatt		-1,4	-1,1	4,0	-0,9	12,3	7,4
<b>Resultat efter skatt kvarvarande verksamheter</b>		<b>3,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-13,2</b>	<b>5,5</b>	<b>-78,4</b>	<b>-59,7</b>
Periodens resultat avvecklad verksamhet	6	0,0	-1,9	-7,9	-4,6	-11,7	-8,4
<b>Resultat efter skatt</b>		<b>3,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-21,0</b>	<b>0,9</b>	<b>-90,0</b>	<b>-68,1</b>
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		3,4	2,3	-21,0	0,9	-90,0	-68,1
Minoritetsintresse		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat efter skatt</b>		<b>3,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-21,0</b>	<b>0,9</b>	<b>-90,0</b>	<b>-68,1</b>
Antal aktier (tusental)		5 352	5 352	5 352	5 352	5 352	5 352
<b>Resultat per aktie kvarvarande verksamheter (exkl minoritetsintresse), SEK</b>		<b>0,63</b>	<b>0,79</b>	<b>-2,46</b>	<b>1,02</b>	<b>-14,64</b>	<b>-11,16</b>
<b>Resultat per aktie inkl avvecklad verksamhet (exkl minoritetsintresse), SEK</b>		<b>0,63</b>	<b>0,44</b>	<b>-3,93</b>	<b>0,17</b>	<b>-16,82</b>	<b>-12,72</b>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT KONCERNEN (MSEK)		3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
	Not						
Resultat efter skatt		3,4	2,4	-21,0	0,9	-90,0	-68,1
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		-0,5	1,0	0,1	0,3	-0,5	-0,3
Vinst/förlust hänförlig till kassaflödessakringar		-0,1	0,0	-0,3	0,0	-0,5	-0,1
<b>Summa totalresultat</b>		<b>2,8</b>	<b>3,3</b>	<b>-21,3</b>	<b>1,1</b>	<b>-91,1</b>	<b>-68,6</b>
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		2,8	3,2	-21,3	1,1	-91,0	-68,6
Minoritetsintresse		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Summa totalresultat</b>		<b>2,8</b>	<b>3,2</b>	<b>-21,3</b>	<b>1,1</b>	<b>-91,0</b>	<b>-68,6</b>

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN		30-sep	30-sep	31-dec
(MSEK)		2012	2011	2011
	Not			
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	3	94,0	133,9	93,8
Materiella anläggningstillgångar		56,9	56,7	53,9
Finansiella anläggningstillgångar		7,2	7,8	7,5
Uppskjuten skattefordran		25,6	13,7	24,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>183,6</b>	<b>212,1</b>	<b>179,2</b>
Varulager		110,7	125,8	96,6
Kortfristiga fordringar		145,1	168,5	172,5
Likvida medel	4	5,1	13,8	10,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>260,9</b>	<b>308,1</b>	<b>279,3</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>				
<b>444,5</b>				
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		124,7	216,0	146,1
Minoritetsintresse		0,0	0,0	0,0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>124,7</b>	<b>216,0</b>	<b>146,1</b>
Långfristiga skulder - räntebärande	5	44,2	50,4	49,2
Långfristiga skulder - ej räntebärande		28,8	1,3	31,4
Uppskjuten skatteskuld		5,9	9,2	6,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>78,9</b>	<b>60,9</b>	<b>87,5</b>
Kortfristiga skulder - räntebärande	5	80,6	93,9	53,3
Kortfristiga skulder - ej räntebärande		160,3	149,4	171,7
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>240,8</b>	<b>243,3</b>	<b>225,0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>444,5</b>	<b>520,2</b>	<b>458,5</b>

KASSAFLÖDESANALYSER KONCERNEN		3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
(MSEK)		jul - sep	jul - sep	jan - sep	jan - sep	rullande	jan - dec
	Not	2012	2011	2012	2011	2011/2012	2011
Resultat efter finansiella poster		4,7	3,4	-25,1	1,8	-105,8	-78,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0,3	10,1	11,4	19,1	97,4	105,1
Betald inkomstskatt		-0,8	-1,5	-1,4	-3,1	-0,3	-2,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>4,2</b>	<b>12,0</b>	<b>-15,1</b>	<b>17,8</b>	<b>-8,7</b>	<b>24,2</b>
Förändringar i rörelsekapital		-19,0	-22,9	-9,2	-29,2	26,8	6,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	6	<b>-14,8</b>	<b>-10,9</b>	<b>-24,2</b>	<b>-11,4</b>	<b>18,1</b>	<b>31,0</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	6	<b>-2,4</b>	<b>-5,1</b>	<b>-1,3</b>	<b>-12,7</b>	<b>-5,6</b>	<b>-17,0</b>
<b>Operativt kassaflöde</b>		<b>-17,2</b>	<b>-16,0</b>	<b>-25,6</b>	<b>-24,0</b>	<b>12,5</b>	<b>14,0</b>
Emission av aktier		0,0	0,0	0,0	3,0	0,0	3,0
Emission av teckningsoptioner		0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4
Upptagna lån / Amortering		15,4	15,7	20,6	21,8	-21,4	-20,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	6	<b>15,4</b>	<b>15,7</b>	<b>20,6</b>	<b>25,3</b>	<b>-21,4</b>	<b>-16,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	6	<b>-1,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>-5,0</b>	<b>1,2</b>	<b>-8,8</b>	<b>-2,7</b>
Likvida medel vid periodens början		6,8	13,8	10,2	12,7	13,8	12,7
Kursdifferens likvida medel		0,1	0,2	-0,1	-0,1	0,3	0,3
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>5,2</b>	<b>13,7</b>	<b>5,2</b>	<b>13,8</b>	<b>5,3</b>	<b>10,2</b>
Varav hänförligt till avvecklad verksamhet		0,0	1,0	0,0	1,0	0,0	1,0

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

EGET KAPITAL KONCERNEN (MSEK)	9 mån jan - sep 2012			9 mån jan - sep 2011			
	Not	Hänförligt till:		Hänförligt till:		Summa	
		moderbolagets aktieägare	minoritets- intresse	moderbolagets aktieägare	minoritets- intresse		
<b>Ingående balans</b>		<b>146,0</b>	<b>0,0</b>	<b>146,0</b>	<b>210,8</b>	<b>0,6</b>	<b>211,4</b>
Summa totalresultat		-21,3	0,0	-21,3	1,1	0,0	1,1
Emission av aktier		0,0	0,0	0,0	3,0	0,0	3,0
Emission av teckningsoptioner		0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4
Förändring i minoritetens andel		0,0	0,0	0,0	0,6	-0,6	0,0
<b>Utgående balans</b>		<b>124,7</b>	<b>0,0</b>	<b>124,7</b>	<b>216,0</b>	<b>0,0</b>	<b>216,0</b>

EGET KAPITAL KONCERNEN (MSEK)	12 mån jan - dec 2011			
	Not	Hänförligt till:		
		moderbolagets aktieägare	minoritets- intresse	Summa
<b>Ingående balans</b>		<b>210,8</b>	<b>0,6</b>	<b>211,4</b>
Summa totalresultat		-68,6	0,0	-68,6
Emission av aktier		3,0	0,0	3,0
Emission av teckningsoptioner		0,1	0,0	0,1
Förändring i minoritetens andel		0,6	-0,6	0,0
<b>Utgående balans</b>		<b>146,0</b>	<b>0,0</b>	<b>146,0</b>

NYCKELTAL	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
	jul - sep 2012	jul - sep 2011	jan - sep 2012	jan - sep 2011	rullande 2011/2012	jan - dec 2011
<i>Kvarvarande verksamheter</i>						
Nettoomsättning, MSEK	189,5	185,0	522,9	545,2	742,0	764,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	9,6	10,7	-2,2	22,3	-70,2	-45,7
Marginal före avskrivningar (EBITDA), %	5,1	5,8	neg	4,1	neg	neg
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	5,9	7,0	-13,0	11,9	-84,6	-59,7
Rörelsemarginal (EBIT), %	3,1	3,8	neg	2,2	neg	neg
<i>Inkl avvecklad verksamhet</i>						
Soliditet, %			28,1	41,5	28,1	31,9
Avkastning på totalt kapital, %					neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %					neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %					neg	neg
Avkastning på eget kapital, %					neg	neg

DATA PER AKTIE	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån	12 mån
	jul - sep 2012	jul - sep 2011	jan - sep 2012	jan - sep 2011	rullande 2011/2012	jan - dec 2011
Antal aktier (tusental)	5 352	5 352	5 352	5 352	5 352	5 352
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet (exkl minoritetsintresse), SEK	0,63	0,79	-2,46	1,02	-14,64	-11,16
Resultat per aktie inkl avvecklad verksamhet (exkl minoritetsintresse), SEK	0,63	0,44	-3,93	0,17	-16,82	-12,72
Eget kapital per aktie (exkl minoritetsintresse), SEK			23,30	40,36	23,30	27,29
Börskurs B-aktie vid periodens slut, SEK			17,50	21,40	17,50	17,70
Börsvärde vid periodens slut, MSEK			93,7	114,5	93,7	94,7



## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

<b>RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET (MSEK)</b>	<b>3 mån jul - sep 2012</b>	<b>3 mån jul - sep 2011</b>	<b>9 mån jan - sep 2012</b>	<b>9 mån jan - sep 2011</b>	<b>12 mån rullande 2011/2012</b>	<b>12 mån jan - dec 2011</b>
Nettoomsättning	2,4	2,1	7,7	6,4	9,8	8,5
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>7,7</b>	<b>6,4</b>	<b>9,8</b>	<b>8,5</b>
Administrativa kostnader	-2,5	-4,1	-13,9	-11,3	-19,0	-16,4
Övriga rörelseintäkter	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,0</b>	<b>-6,4</b>	<b>-5,0</b>	<b>-9,4</b>	<b>-8,0</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>						
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	-4,8	0,7	-37,9	-32,4
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2,5	1,8	7,0	4,5	8,9	6,4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2,1	-1,8	-5,8	-4,9	-7,7	-6,8
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-10,0</b>	<b>-4,6</b>	<b>-46,1</b>	<b>-40,7</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-10,0</b>	<b>-4,6</b>	<b>-46,1</b>	<b>-40,7</b>
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-10,0</b>	<b>-4,6</b>	<b>-46,1</b>	<b>-40,7</b>
Övrigt totalresultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-10,0</b>	<b>-4,6</b>	<b>-46,1</b>	<b>-40,7</b>
Avskrivningar som ingår i rörelseresultatet	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-0,1
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,9</b>	<b>-6,3</b>	<b>-4,9</b>	<b>-9,2</b>	<b>-7,9</b>

<b>BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET (MSEK)</b>	<b>30-sep 2012</b>	<b>30-sep 2011</b>	<b>31-dec 2011</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	0,6	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,2	0,3
Finansiella anläggningstillgångar	276,2	342,8	302,8
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>277,2</b>	<b>343,0</b>	<b>303,1</b>
Kortfristiga fordringar	107,1	104,2	93,5
Kassa och bank	0,0	2,3	0,0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>107,1</b>	<b>106,5</b>	<b>93,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>384,3</b>	<b>449,5</b>	<b>396,6</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	258,6	304,7	268,6
Obeskattade reserver	0,0	0,0	0,0
Skulder till kreditinstitut	8,0	15,7	14,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8,0</b>	<b>15,7</b>	<b>14,0</b>
Skulder till kreditinstitut	77,2	90,0	49,7
Övriga kortfristiga skulder	40,4	39,0	64,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>117,7</b>	<b>129,0</b>	<b>114,0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>384,3</b>	<b>449,5</b>	<b>396,6</b>
Ställda säkerheter	277,0	341,3	303,5
Ansvarsförbindelser	72,3	58,1	60,2

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

OMSÄTTNING OCH RESULTAT KVARVARANDE VERKSAMHETER (MSEK)		3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
	Not						
<b>SONO</b>							
		120,2	123,8	309,5	335,1	433,4	459,0
	7	6,6	8,7	-6,7	16,4	-39,4	-16,3
<b>DISAB</b>							
		49,0	35,7	146,3	136,5	203,6	193,8
	7	1,0	2,0	3,2	8,3	1,3	6,4
<b>Cetec</b>							
		21,2	24,4	67,7	69,4	105,1	106,8
	7	0,2	0,3	-0,1	-1,4	2,4	1,1
<b>Övrig verksamhet</b>							
		2,4	3,5	8,4	11,7	11,2	14,5
	7	0,5	-2,0	-1,8	-5,1	-39,0	-42,4
<b>Eliminering</b>							
		-3,2	-2,5	-8,9	-7,5	-11,3	-9,9
		-2,4	-2,0	-7,7	-6,4	-9,9	-8,6
<b>Koncern</b>							
		<b>189,5</b>	<b>185,0</b>	<b>522,9</b>	<b>545,2</b>	<b>742,0</b>	<b>764,3</b>
	7	<b>5,9</b>	<b>7,0</b>	<b>-13,0</b>	<b>11,9</b>	<b>-84,6</b>	<b>-59,7</b>
		0,2	0,1	0,3	0,3	0,7	0,7
		-1,3	-1,8	-4,5	-5,8	-6,7	-8,0
		<b>4,7</b>	<b>5,3</b>	<b>-17,2</b>	<b>6,4</b>	<b>-90,7</b>	<b>-67,1</b>
		-1,4	-1,1	4,0	-0,9	12,3	7,4
		<b>3,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-13,2</b>	<b>5,5</b>	<b>-78,4</b>	<b>-59,7</b>
		0,0	-1,9	-7,9	-4,6	-11,7	-8,4
		<b>3,4</b>	<b>2,3</b>	<b>-21,0</b>	<b>0,9</b>	<b>-90,0</b>	<b>-68,1</b>

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

### Noter

- I övriga rörelseintäkter ingår valutakursvinster om 8,3 (5,6) MSEK.
- I övriga rörelsekostnader ingår valutakursförluster om -10,1 (-5,1) MSEK.
- I immateriella anläggningstillgångar ingår goodwill med 87,4 (121,7) MSEK.
- I likvida medel inklusive kortfristiga placeringar ingår kortfristiga placeringar med 0,0 (0,0) MSEK.
- I räntebärande skulder om 124,8 (144,3) MSEK ingår skulder till bank om 89,0 (82,0) MSEK där det finns särskilt åtagande, s k covenant. Om detta åtagande inte uppfylls kan banken återkalla krediten.
- Avvecklad verksamhet  
Den 28 mars 2012 avyttrades affärsområdet MW Security genom försäljning av samtliga aktier i MW Security AB. MW Security redovisas i resultaträkningar som avvecklad verksamhet. Affärsområdet har tidigare utgjort ett separat segment i koncernen.

MW Security utvecklar och säljer stöldskyddslösningar för detalj- och dagligvaruhandeln. MW Securitys lösningar är ett komplement till EAS (Electronic Article Surveillance) och har för avsikt att skydda produktgrupper som är utsatta för en hög grad av externt svinn, dvs stöld och snatteri.

Resultat av avvecklad verksamhet MSEK	3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
Nettoomsättning	0,0	7,4	8,3	26,7	19,2	37,6
Kostnad för sålda varor	0,0	-4,8	-5,5	-18,7	-12,9	-26,1
Försäljningskostnader	0,0	-3,1	-2,9	-8,9	-7,5	-13,5
Administrativa kostnader	0,0	-1,2	-1,4	-3,3	-5,6	-7,5
Forsknings- och utvecklingskostnader	0,0	-0,2	-0,2	-0,5	-1,6	-1,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,4	0,2	1,4	0,7	1,9
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,3	-0,3	-1,3	-1,3	-2,3
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,7</b>	<b>-4,6</b>	<b>-8,9</b>	<b>-11,8</b>
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1,7</b>	<b>-4,6</b>	<b>-5,5</b>	<b>-8,4</b>
Resultat från avyttring avvecklad verksamhet	0,0	0,0	-6,2	0,0	-6,2	0,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Resultat efter skatt avvecklad verksamhet</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>-7,9</b>	<b>-4,6</b>	<b>-11,7</b>	<b>-8,4</b>

Kassaflöde från avvecklad verksamhet MSEK	3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,0	0,4	3,8	1,6	3,7	1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,3	17,0	-1,1	17,1	-1,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	-17,0	0,0	-17,0	0,0
<b>Summa kassaflöde</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>3,8</b>	<b>0,5</b>	<b>3,8</b>	<b>0,5</b>

- Rörelseresultatet för 2011 belastades med kostnader för nedskrivningar och avsättningar av engångskaraktär motsvarande 77,9 MSEK samt kostnader för flytt av produktionen i Alnäs Möbelfabrik AB om 4,2 MSEK. Kostnaderna belastade funktionerna i resultaträkningen enligt följande:

MSEK	3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
Kostnad för sålda varor	0,0	0,0	0,0	-2,1	-0,1	-2,2
Försäljningskostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-34,3	-34,3
Administrativa kostnader	0,0	0,0	0,0	-2,1	-25,5	-27,6
Forsknings- och utvecklingskostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,1	-4,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,7	-13,7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,2</b>	<b>-77,9</b>	<b>-82,1</b>

Rörelseresultatet för 2011 för respektive affärsområde belastades med kostnader för nedskrivningar och avsättningar av engångskaraktär enligt följande:

MSEK	3 mån jul - sep 2012	3 mån jul - sep 2011	9 mån jan - sep 2012	9 mån jan - sep 2011	12 mån rullande 2011/2012	12 mån jan - dec 2011
SONO	0,0	0,0	0,0	-4,2	-37,5	-41,7
DISAB	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,1	-4,1
Cetec	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,0	-2,0
Övrig verksamhet	0,0	0,0	0,0	0,0	-34,3	-34,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-4,2</b>	<b>-77,9</b>	<b>-82,1</b>

## ACAP Invest

Delårsrapport januari – september 2012

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på ACAP Invests lednings nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas på att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtid utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat förväntade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, variationer i valutakurser och andra faktorer.

Denna information är sådan som ACAP Invest AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och /eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande tisdagen den 23 oktober 2012.

---

I ACAP Invest ingår affärsområdena SONO, DISAB och Cetec. 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 verksamt inom tillverkning och försäljning av elfördelningsprodukter.