

HALDEX HELÅRSRAPPORT JANUARI–DECEMBER 2012



Kv 4: Starkt kassaflöde men lägre volymer

Haldexkoncernen, oktober–december 2012

- Omsättningen uppgick till 864 MSEK jämfört med 1 035 MSEK motsvarande period föregående år, främst beroende på den fortsatta minskningen av lagernivåerna under fjärde kvartalet, i synnerhet i december. Justerat för valutakursförändringar minskade omsättningen med 14 % jämfört med samma period (fjärde kvartalet) föregående år.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick exklusive omstruktureringarkostnader till 34 MSEK (49) respektive 3,9 procent (4,8). Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick inklusive omstruktureringarkostnader till 28 MSEK respektive 3,2 %.
- Det kostnadsreduktionsprogram om 60 MSEK som initierades 2012 är slutfördes och de årliga besparingarna förväntas uppgå till cirka 35–40 MSEK från och med andra kvartalet 2013. Engångskostnaderna i samband med kostnadsreduktionsprogrammet uppgick till 6 MSEK under fjärde kvartalet.
- Resultat efter skatt uppgick till -4 MSEK (24), negativt påverkat av 15 MSEK hänförligt till omvärderingen av svenska skattefodringar beroende på en sänkning av den svenska bolagsskatten från 26,3 % till 22 % från och med den 1 januari 2013. Resultat per aktie uppgick till -0:09 SEK (0:52).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten, exklusive omstrukturering, var starkt under perioden och uppgick till 108 MSEK (178).
- Trots det starka kassaflödet har styrelsen beslutat att föreslå en utdelning om 1:00 krona per aktie för att hantera framtida potentiella strategiska möjligheter.
- Två nya medlemmar i Haldex koncernledning har utsetts; Ed Meador som Senior Vice President, North American Sales och Per-Erik Kronqvist som Senior Vice President, Research and Development.

Nyckeltal, Haldexkoncernen

Belopp i MSEK	Jan–dec 2012	Jan–dec 2011	Okt–dec 2012	Okt–dec 2011
Nettoomsättning	3 933	4 030	864	1 035
Rörelseresultat ¹⁾	210	235	34	49
Rörelseresultat	150	235	28	49
Rörelsemarginal, % ¹⁾	5,3	5,8	3,9	4,8
Rörelsemarginal, %	3,8	5,8	3,2	4,8
Resultat efter skatt	49	142	-4	24
Resultat per aktie, SEK	1:02	3:08	-0:09	0:52

¹⁾Exklusive omstruktureringarkostnader

VD och koncernchef Bo Annvik kommenterar:

"Under fjärde kvartalet upplevde vi en svagare försäljningstillväxt, i synnerhet i december. Det berodde dels på att våra stora OE-kunder fortsatte att minska sina lagernivåer, dels på lägre efterfrågan på fordon, vilket ledde till utökade produktionsneddragningar. Mot bakgrund av de lägre volymerna och effekterna på vår vinst valde vi att i stället fokusera på att hantera vår kapitalbas, vi minskade våra lager väsentligt under kvartalet och levererade ett stabilt kassaflöde. På helårsbasis föll omsättningen med 3 % valutajusterat. Den var i stort sett oförändrad i Nordamerika och Europa, och försvagades något i Asien och Sydamerika. 2013 har startat mer positivt, vilket gör oss försiktigt optimistiska över marknadsutvecklingen.

Haldexkoncernen, januari–december 2012

- Omsättningen uppgick för Haldexkoncernen till 3 933 MSEK (4 030). Justerat för valutakursförändringar minskade omsättningen med 3 % jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick exklusive omstruktureringskostnader till 210 MSEK (235) respektive 5,3 % (5,8) för Haldexkoncernen. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen uppgick inklusive omstruktureringskostnader till 150 MSEK respektive 3,8 % för Haldexkoncernen.
- Resultat efter skatt uppgick för Haldexkoncernen till 49 MSEK (142). Resultat per aktie uppgick till 1:02 SEK (3:08).

Nettoomsättning per region och produktlinje, Haldexkoncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	Jan–dec 2012	Jan–dec 2011	Förändring, valutajusterat Jan–dec 2012/2011	Okt–dec 2012	Okt–dec 2011	Förändring, valutajusterat Okt–dec 2012/2011
Air Controls	1 783	1 823	-3 %	406	448	-6 %
Foundation Brake	2 150	2 207	-4 %	458	587	-20 %
Haldex Kvarvarande verksamheter	3 933	4 030	-3 %	864	1 035	-14 %
Avvecklade verksamheter ¹⁾	-	1 027	e.t	-	-	e.t
Summa koncernen	3 933	5 057	e.t	864	1 035	e.t
Nordamerika	2 162	2 096	-1 %	452	564	-9 %
Europa	1 304	1 340	0 %	302	324	-2 %
Asien och Mellanöstern	317	363	-13 %	73	98	-3 %
Sydamerika	150	231	-28 %	37	49	-28 %
Haldex Kvarvarande verksamheter	3 933	4 030	-3 %	864	1 035	-14 %
Avvecklade verksamheter ¹⁾	-	1 027	e.t	-	-	e.t
Summa koncernen	3 933	5 057	e.t	864	1 035	e.t

¹⁾Traction Systems Division avser januari 2011 och Hydraulic Systems Division avser 16 juni 2011

Rörelseresultat och rörelsemarginal, Haldexkoncernen

	Jan–dec 2012	Jan–dec 2011	Förändring Jan–dec 2012/2011	Okt–dec 2012	Okt–dec 2011	Förändring Okt–dec 2012/2011
Rörelseresultat, MSEK ¹⁾	210	235	-11 %	34	49	-31 %
Rörelseresultat, MSEK	150	235	-36 %	28	49	-43 %
Rörelsemarginal, % ¹⁾	5,3	5,8	-0,5	3,9	4,8	-0,9
Rörelsemarginal, %	3,8	5,8	-2	3,2	4,8	-1,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2)}	9,8	10,1	-0,3	9,8	10,1	-0,3
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²⁾	7,0	10,1	-3,1	7,0	10,1	-3,1

¹⁾Exklusive omstruktureringskostnader

²⁾Rullande 12 månader

Nettoomsättning och resultat, Haldexkoncernen

Omsättningen uppgick till 3 933 MSEK (4 030). Valutajusterat föll omsättningen med 3 % jämfört med motsvarande period 2011.

I Europa var omsättningen stabil och uppgick till 1 304 MSEK (1 340). Skivbromsen ModulT (introducerades 2011) togs emot väl på marknaden och volymen ökade kraftigt under 2012.

I Nordamerika uppgick omsättningen till 2 162 MSEK (2 096) och valutajusterat föll omsättningen med 1 % jämfört med föregående år. Första halvåret inleddes starkt tack vare en produktionsökning av nya lastbilar och släpvagnar, drivet av det underliggande ersättningsbehovet, och omsättningen ökade med 13 %. Andra hälften av 2012 avmattades marknaden, de flesta av våra stora OEM-kunder minskade sina lager vilket ledde till utökade produktionsneddragningar, i synnerhet i december.

I Asien, i synnerhet Kina och Indien, föll omsättningen med 13 % valutajusterat jämfört med föregående år, vilket är väsentligt bättre än marknads utveckling totalt sett.

Omsättningen inom Air Controls uppgick till 1 783 MSEK (1 823), vilket valutajusterat är en minskning med 3 % jämfört med föregående år. Omsättningen inom Foundation Brake uppgick till 2 150 MSEK (2 207), vilket valutajusterat är en minskning med 4 % jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 210 MSEK (235), och rörelsemarginalen till 5,3 % (5,8).

Engångskostnader i samband med kostnadsreduktionsprogrammet uppgick till 60 MSEK 2012. De årliga besparingarna förväntas uppgå till 35–40 MSEK.

Valutakursförändringar, resultat av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter hade en positiv effekt på koncernens rörelseresultat på 8 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Produktionstrender inom industrin¹⁾

<i>Producerade enheter, tusental</i>	Jan–dec 2012	Jan–dec 2011	Förändring	Okt–dec 2012	Okt–dec 2011	Förändring
<u>Tunga lastbilar</u>						
Nordamerika	278	255	9 %	57	75	-24 %
Europa	429	461	-7 %	111	129	-14 %
Asien	809	1 068	-24 %	165	223	-26 %
Sydamerika	106	149	-29 %	28	42	-33 %
Alla regioner	1 622	1 933	-16 %	361	469	-23 %
<u>Släpvagnar</u>						
Nordamerika	266	245	9 %	65	64	2 %
Europa	239	243	-1 %	62	65	-5 %
Asien	241	302	-20 %	61	70	-13 %
Sydamerika	64	70	-9 %	16	18	-11 %
Alla regioner	810	860	-6 %	202	217	-7 %

Fjärde kvartalet 2012 minskade marknaden för tunga lastbilar och släpvagnar jämfört med 2011. Den totala produktionen av tunga lastbilar minskade med cirka 23 % och släpvagnar med 7 %.

Tunga lastbilar

Produktionen av tunga lastbilar minskade med 24 % jämfört med fjärde kvartalet 2011. Byggtakten minskade i alla regioner jämfört med fjärde kvartalet 2011.

Under fjärde kvartalet 2012 producerades cirka 57 000 enheter i Nordamerika, 111 000 enheter i Europa, 165 000 enheter i Asien och 28 000 enheter i Sydamerika.

Jämfört med tredje kvartalet 2012 minskade produktionen av tunga lastbilar i alla regioner, utom Nordamerika. Sammanlagt ökade produktionen med 2 % jämfört med tredje kvartalet.

Släpvagnar

Produktionen av släpvagnar ökade med 7 % jämfört med samma kvartal föregående år. I Nordamerika var byggtakten högre, men den minskade i Europa, Sydamerika och Asien 2012.

Under tredje kvartalet 2012 producerades cirka 65 000 enheter i Nordamerika, 62 000 enheter i Europa, 61 000 enheter i Asien och 16 000 enheter i Sydamerika.

Släpvagnsproduktionen ökade totalt 7 % jämfört med tredje kvartalet 2012.

¹⁾ Informationen som avser lastbilar baseras på statistik från JD Powers om inte annat anges. Informationen om släpvagnsmarknader som avser Europa baseras på statistik från CLEAR, informationen om lastbilar och släpvagnar i Nordamerika baseras på statistik från ACT och släpvagnsinformationen från Sydamerika och Asien baseras på lokala källor.

Effektivare processer

Det program som Haldex initierade 2012 är nu avslutat och de tidigare utannonserade omstruktureringskostnaderna på 60 MSEK har kostnadsförts under året. Den återstående engångskostnaden på 6 MSEK kostnadsfördes under fjärde kvartalet. Programmet förväntas leda till årliga besparingar på 35–40 MSEK.

Haldex kommer att fortsätta att titta på sin kostnadsbas för att hitta ytterligare effektivitetsförbättringar inom stabs- och administrativa funktioner.

Skatter

Koncernens skattekostnad uppgick till 57 MSEK (75), vilket gav en skattesats på 54 % (35). Den höga skattesatsen beror främst på ändringen i bolagsskatten i Sverige.

Bolagsskatten i Sverige kommer från och med 2013 att sänkas från 26,3 % till 22 %. Följaktligen har de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna i Sverige omvärderats under fjärde kvartalet 2012. Nettonedskrivningen uppgår till 15 MSEK och hänför sig främst till en nedskrivning av tidigare förvärvade skatteförluster.

Exklusive omvärderingseffekten på 15 MSEK uppgick skattesatsen till 39 %. Efter en framgångsrik förändring i vår nordamerikanska verksamhet, i kombination med den starka nordamerikanska marknaden och det pågående kostnadsreduktionsprogrammet i Europa, kommer en relativt sett större andel av koncernens vinst från den nordamerikanska verksamheten, där bolagsskatten är högre jämfört med i Europa och våra andra marknader.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgick till 99 MSEK (178), och exklusive omstrukturering uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 108 MSEK.

Investeringarna under fjärde kvartalet uppgick till 36 MSEK (26), vilket resulterade i ett kassaflöde efter investeringar på 63 MSEK (152).

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2012 uppgick till 238 MSEK (108). Investeringarna uppgick till 118 MSEK (100), vilket resulterade i ett kassaflöde efter investeringar på 120 MSEK (8). 16 MSEK av de totala investeringarna avser investeringar i immateriella tillgångar.

Finansiell ställning

Per den 31 december 2012 uppgick koncernens nettoskuld till 445 MSEK (488).

Nettoskulden består i huvudsak av likvida medel uppgående till 346 MSEK, räntebärande skulder uppgående till 605 MSEK samt pensionsskulder uppgående till 206 MSEK. Värdet på derivat avseende bolagets lån i utländsk valuta ingår också i nettoskuld, positivt 20 MSEK.

Lånefinansiering för Haldex utgörs primärt av:

- Ett obligationslån på 270 MSEK, som förfaller 2015
- En syndikerad kreditfacilitet på 75 MEUR, som förfaller 2014. Vid kvartalets slut var 38 MEUR av faciliteten outnyttjad.

Det egna kapitalet uppgick till 1 242 MSEK (1 336), vilket gav en soliditet på 48 % (47).

Det har inte skett några förändringar i pantsatta tillgångar och eventalförpliktelser under 2012.

Anställda

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 2 200 (2 365), varav anställda i lågkostnadsländer uppgick till 43 %.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Haldex är utsatt för risker av finansiell och operativ karaktär. Inom koncernen finns en process för identifiering av risker och riskhantering, vilken beskrivs i Haldex årsredovisning och bolagsstyrningsrapport för 2011.

Riskområdena beskrivs i Haldex årsredovisning för 2011.

Precis som beskrivs i årsredovisningen innehåller koncernredovisningen vissa bedömningar och antaganden om framtiden, vilka baseras både på historiska erfarenheter och förväntningar om framtiden. Goodwill, utvecklingsprojekt, skatter, garantireserver och pensioner är områden där risken för framtida justeringar av redovisade värden är som högst.

Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Haldex verksamhet. Denna information är baserad på Haldexledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och prognoser. Framtida faktiska utfall kan variera väsentligen jämfört med i denna rapport lämnad information, som är framtidsinriktad, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med en väsentlig inverkan på företagets ställning och resultat har skett mellan Haldex och närstående.

Förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har skett under 2012.

Moderbolaget

Haldex AB (publ), organisationsnummer 556010-1155, är ett registrerat aktiebolag med säte i Landskrona, Sverige. Haldex AB är noterat på Nasdaq OMX i Stockholm, Mid Cap. Nettoomsättningen uppgick till 67 MSEK (41) och resultatet efter skatt till 32 MSEK (275).

Redovisningsprinciper

Denna helårsrapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller ställning. Redovisningsprinciperna överensstämmer således med de som presenterades i årsredovisningen för föregående räkenskapsår.

Avvecklade verksamheter

2011 omstrukturerades Haldexkoncernen. Traction Systems Division avyttrades i januari 2011, och Hydraulic Systems Division noterades som ett separat företag i juni 2011.

I resultaträkningen för 2011 är de båda divisionerna – Traction Systems och Hydraulic Systems – redovisade såsom avvecklade verksamheter. Som avvecklad verksamhet har realisationsvinsten avseende försäljningen av Traction Systems Division, omvärderingen av Hydraulic Systems Divisions nettotillgångar till dess marknadsvärde och samtliga kostnader hänförliga till omstruktureringen av koncernen klassificerats.

Jämförande siffror i textavsnitten i den här rapporten avser Haldexkoncernen såsom den är strukturerad i dag, dvs. siffrorna för avvecklade verksamheter ingår inte om inte annat anges.

IAS 19 Ersättningar till anställda

Haldex kommer att från och med 2013 tillämpa den reviderade IAS 19 Ersättningar till anställda. Tidigare outnyttjade aktuariella förluster kommer att tas in i räkenskaperna vid på övergångsdatumet, och framtida aktuariella vinster eller förluster kommer fortlöpande att redovisas i övrigt totalresultat. Dessutom kommer metoden för att beräkna pensionskostnader att förändras eftersom den nya standarden kräver att avkastningen på förvaltningstillgångarna ska beräknas med samma diskonteringsränta som användes för att beräkna skulden. Avkastningen på förvaltningstillgångarna ska redovisas i resultaträkningen.

Standarden kommer till en början ha följande effekter på eget kapital och totalresultaträkningen för 2012.

Pensionsskulden för 2012 kommer på grund av förändringarna i redovisningsprincip att påverkas negativt med cirka 118 MSEK. De ändrade principerna kommer att påverka övrigt totalresultat 2012 med cirka -113 MSEK, efter beaktande av löneskatt och uppskjuten skatt. Eget kapital kommer därmed att minska med 113 MSEK.

Segmentredovisning

I maj 2012 omorganiserade Haldex företaget till en funktionell organisation som ersatte den tidigare affärsområdesstrukturen med Air Controls och Foundation Brake.

De nya funktionella matrisstrukturen ger ett mer fokuserat stöd till organisationen och dessa tjänster delas av de olika produktlinjerna och försäljnings- och distributionskanalerna.

Haldex verksamhet är från och med maj 2012 ett rapporteringssegment och den finansiella informationen kommer att analyseras och granskas av verkställande beslutsfattare för att bedöma företagets resultat.

Poster som påverkar jämförbarhet

Det går inte att jämföra finansnettot för 2012 med finansnettot för 2011. Siffran för 2011 speglar ett finansnetto som hör samman med finansieringsstrukturen i Haldex vid den tidpunkten, dvs. inklusive finansieringsstrukturen för de två avyttrade divisionerna.

2012 har vissa produkter överförts från produktlinjen Foundation Brake till produktlinjen Air Controls. Siffrorna för 2011 har i den här rapporten även justerats för jämförelseändamål.

Övrigt

Notera att avrundningar kan ha gjorts så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

Landskrona, 14 februari 2013
Haldex AB (publ)

Bo Annvik
VD och koncernchef

Kalender 2013

Kv 1: Delårsrapport januari–mars 2013 Årsstämma	25 april 2013
Tid: kl 16.00 Plats: IVAs Konferenscenter, Wallenbergsalen, Grev Turegatan 16, Stockholm	25 april 2013
Kv 2: Delårsrapport januari–juni 2013	19 juli 2013
Kv 3: Delårsrapport januari–september 2013	6 november 2013

Inbjudan till telefonkonferens/webbsändning

Medierna och analytiker är inbjudna till en telefonkonferens vid vilken rapporten kommer att presenteras med kommentarer av Bo Annvik, VD och koncernchef, och Pramod Mistry, ekonomi- och finansdirektör. Presentationen kommer också att webbsändas.

Datum/tid: Torsdag den 14 februari, kl. 11.00

Delta i telefonkonferensen:

Du kan också delta med frågor via telefon:

Telefonnummer:

Sverige: + 46 8 505 598 53
Storbritannien: +44 203 043 2436
Danmark: +45 369 541 87
USA: +1 866 458 40 87

Internet:

Presskonferensen webbsänds på:

<http://storm.zoomvisionmamato.com/player/haldex/objects/9hxsqzcg/>

Webbsändningen kommer också att finnas tillgänglig i efterhand och du kan ladda ned delårsrapporten och presentationen på Haldex webbplats:

<http://www.haldex.com/en/GLOBAL/Investors/Report-archive/Interim-Reports/>

Kontaktpersoner:

Pramod Mistry, Ekonomi- och finansdirektör

Tel: +46 (0) 418 47 60 00

Kristina Brink, Informationschef/Investor Relations

Tel: +46 (0) 418 47 61 88 eller +46 (0) 705 90 91 40

Haldex AB (publ)
Organisationsnummer 556010-1155
E-post: info@haldex.com
www.haldex.com

HALDEX HELÅRSRAPPORT JANUARI–DECEMBER 2012

Koncernens resultaträkning, januari–december

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Nettoomsättning	3 933	-	3 933	4 030	1 027	5 057
Kostnad för sålda varor	-2 904	-	-2 904	-2 967	-768	-3 735
Bruttoresultat	1 029	-	1 029	1 063	259	1 322
	26,2 %	-	26,2 %	26,4 %	25,2 %	26,1 %
Försäljnings-, admin.- och produktutv.kostnader	-836	-	-836	-829	-153	-982
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-43	-	-43	1	-45	-44
Resultat av avyttring och uppdelning av dotterbolag	-	-	-	-	1 904	1 904
Rörelseresultat¹⁾	150	-	150	235	1 965	2 200
Finansiella poster	-44	-	-44	-18	-10	-28
Resultat före skatt	106	-	106	217	1 955	2 172
Skatter	-57	-	-57	-75	-19	-94
Periodens resultat	49	-	49	142	1 936	2 078
varav innehav utan bestämmande inflytande	4	-	4	6	-	6
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	1:02	-	1:02	3:08	-	46:94
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 216	-	44 216	44 133	-	44 133

Koncernens resultaträkning efter kostnadsslag, januari–december

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Nettoomsättning	3 933	-	3 933	4 030	1 027	5 057
Direkta materialkostnader	-2 202	-	-2 202	-2 235	-555	-2 790
Personalkostnader	-835	-	-835	-855	-202	-1 057
Avskrivningar	-145	-	-145	-146	-36	-182
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-601	-	-601	-559	-173	-732
Resultat av avyttring och uppdelning av dotterbolag	-	-	-	-	1 904	1 904
Rörelseresultat¹⁾	150	-	150	235	1 965	2 200
Finansiella poster	-44	-	-44	-18	-10	-28
Resultat före skatt	106	-	106	217	1 955	2 172
Skatter	-57	-	-57	-75	-19	-94
Periodens resultat	49	-	49	142	1 936	2 078
varav innehav utan bestämmande inflytande	4	-	4	6	-	6

¹⁾Rörelseresultat

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Omstruktureringskostnader	-60	-	-60	-	-	-
Kostnader hänförliga till uppdelning av koncernen	-	-	-	-	-51	-51
Avskrivningar på förvävsrelaterade övervärden	-	-	-	-	-11	-11
Resultat av avyttring och uppdelning av dotterbolag	-	-	-	-	1 904	1 904
Rörelseresultat exklusive omstruktureringskostnader, avskrivningar på förvävsrelaterade övervärden och engångsposter	210	-	210	235	123	358

HALDEX HELÅRSRAPPORT JANUARI–DECEMBER 2012

Koncernens resultaträkning, oktober–december

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Nettoomsättning	864	-	864	1 035	-	1 035
Kostnad för sålda varor	-642	-	-642	-779	-	-779
Bruttoresultat	222	-	222	256	-	256
	25,7 %	-	25,7 %	24,7 %	-	24,7 %
Försäljnings-, admin.- och produktutv.kostnader	-193	-	-193	-210	-	-210
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	-	-1	3	-	3
Rörelseresultat¹⁾	28	-	28	49	-	49
Finansiella poster	-9	-	-9	-12	-	-12
Resultat före skatt	19	-	19	37	-	37
Skatter	-23	-	-23	-13	-	-13
Periodens resultat	-4	-	-4	24	-	24
varav innehav utan bestämmande inflytande	0	-	0	1	-	1
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0:09	-	-0:09	0:52	-	0:52
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 216	-	44 216	44 216	-	44 216

Koncernens resultaträkning efter kostnadsslag, oktober–december

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Nettoomsättning	864	-	864	1 035	-	1 035
Direkta materialkostnader	-476	-	-476	-595	-	-595
Personalkostnader	-195	-	-195	-229	-	-229
Avskrivningar	-36	-	-36	-41	-	-41
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-129	-	-129	-121	-	-121
Rörelseresultat¹⁾	28	-	28	49	-	49
Finansiella poster	-9	-	-9	-12	-	-12
Resultat före skatt	19	-	19	37	-	37
Skatter	-23	-	-23	-13	-	-13
Periodens resultat	-4	-	-4	24	-	24
varav innehav utan bestämmande inflytande	0	-	0	1	-	1

¹⁾Rörelseresultat

Belopp i MSEK	2012			2011		
	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen	Kvarvarande verksamheter	Avvecklade verksamheter	Haldex-koncernen
Omstruktureringskostnader	-6	-	-6	-	-	-
Rörelseresultat exklusive omstruktureringskostnader	34	-	34	49	-	49

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Belopp i MSEK</i>	Helåret	Helåret
	2012	2011
Periodens resultat	49	2 078
Övrigt totalresultat		
Förändring av säkringsreserv, efter skatt	-	-38
Omräkningsdifferens	-55	-82
Återföring av omräkningsdifferens	-	72
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-55</i>	<i>-48</i>
Summa totalresultat	-6	2 030

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december	31 december
	2012	2011
Goodwill	354	372
Övriga immateriella tillgångar	183	187
Materiella anläggningstillgångar	501	550
Finansiella anläggningstillgångar	25	22
Uppskjutna skatter	109	145
Summa anläggningstillgångar	1 172	1 276
Varulager	456	503
Kortfristiga fordringar	587	673
Derivatinstrument	25	11
Likvida medel	346	395
Summa omsättningstillgångar	1 414	1 582
Summa tillgångar	2 586	2 858
Totalt eget kapital	1 242	1 336
Pensioner och liknande förpliktelser	206	204
Uppskjutna skatter	16	17
Långfristiga räntebärande skulder	595	675
Övriga långfristiga skulder	23	28
Summa långfristiga skulder	840	924
Derivatinstrument	11	10
Kortfristiga lån	10	3
Kortfristiga rörelseskulder	483	585
Summa kortfristiga skulder	504	598
Summa skulder och eget kapital	2 586	2 858

Förändring av eget kapital i koncernen

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december 2012	31 december 2011
Ingående balans	1 336	2 351
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Summa totalresultat	-6	2 030
<i>Transaktioner med aktieägare</i>		
Förändringar av intressen utan bestämmande inflytande	-	1
Betalning av aktier	-	20
Återköp av egna aktier	-	-8
Värde av anställdas tjänster	-	1
Utdelning, kontant	-88	-133
Aktieinlösen	-	-1 326
Utdelning, Concentric AB	-	-1 600
Summa transaktioner med aktieägare	-88	-3 045
Utgående balans	1 242	1 336
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande</i>	16	13

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Belopp i MSEK</i>	Okt–dec		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Rörelseresultat ¹	28	49	150	2 200
Återläggning av av- och nedskrivningar	36	41	145	182
Erlagda räntor	-8	-7	-34	-23
Resultat avyttring av andelar i dotterbolag	-	-	-	-1 904
Betalda skatter	35	-9	-18	-16
<i>Kassaflöde från rörelsen före förändringar i rörelsekapitalet</i>	91	74	243	439
Rörelsekapitalförändring	8	104	-5	-325
<i>Kassaflöde från rörelsen</i>²	99	178	238	114
Nettoinvestering	-36	-26	-118	-124
Köpeskilling från försäljning av aktier i dotterbolag	-	-	-	1 425
<i>Kassaflöde från investeringar</i>³	-36	-26	-118	1 301
Utdelning till Haldex aktieägare	-	-	-88	-133
Aktieinlösen	-	-	-	-1 326
Överföring av skuld i samband med utdelningen av Concentric	-	-	-	274
Förändring av lån	-48	-33	-76	-347
Förändring av långfristiga fordringar	-	-	-	13
<i>Kassaflöde från finansiering</i>⁴	-48	-33	-164	-1 519
<i>Förändring av likvida medel exkl. valutadifferenser</i>				
	15	119	-44	-104
Likvida medel, ingående balans	332	273	395	502
Valutakursdifferens på likvida medel	-1	3	-5	-3
Likvida medel, utgående balans	346	395	346	395

¹ Rörelseresultatet för Haldexkoncernens Kvarvarande verksamheter var 150 MSEK (235) och för avvecklade verksamheter - MSEK (1 965).

² Kassaflödet från rörelsen för Haldexkoncernens Kvarvarande verksamheter var 238 MSEK (108) och för avvecklade verksamheter - MSEK (6).

³ Kassaflödet från investeringar för Haldexkoncernens Kvarvarande verksamheter var negativt -118 MSEK (-100) och för avvecklade verksamheter positiva - MSEK (1 400).

⁴ Kassaflödet från finansiering för Haldexkoncernens Kvarvarande verksamheter var negativt -164 MSEK (-1 519) och för avvecklade verksamheter - MSEK (-).

Finansiella nyckeltal och data per aktie

	Helåret	
	2012	2011
Avkastning på eget kapital*, %	3,5	97,0
Räntetäckningsgrad, ggr	7,2	41,5
Soliditet*, %	48	47
Nettoskuldsättningsgrad*, %	36	37
Resultat efter skatt, före och efter utspädning, SEK	1,02	46,94
Eget kapital*, SEK	28,09	30,20
Genomsnittligt antal aktier, tusental	44 216	44 133
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	44 216	44 216
Börskurs, SEK	33,50	25,20

* Haldex kommer från 2013 tillämpa den reviderade IAS 19 Ersättningar till anställda, vilket påverkar några av nyckeltalen. Nedan är nyckeltalen beräknade enligt den nya principen:

- Avkastning på eget kapital 3,8 %
- Soliditet 43 %
- Nettoskuldsättningsgrad 50 %
- Eget kapital 25,51 SEK

Kvartalsrapport, Haldex Kvarvarande verksamheter

Belopp i MSEK	2012					2011				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Hel- året
Nettoomsättning	1 073	1 065	931	864	3 933	952	1 026	1 017	1 035	4 030
Kostnad för sålda varor	-789	-784	-689	-642	2 904	-680	-747	-761	-779	-2 967
Bruttoresultat	284	281	242	222	1 029	272	279	256	256	1 063
	26,4 %	%	26,0 %	25,7 %	26,2 %	28,6 %	27,2 %	25,2 %	24,7 %	26,4 %
Försäljn.-, admin.- och produktutvecklingskostnader	-224	-224	-195	-193	-836	-215	-209	-195	-210	-829
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	4	-31	-15	-1	-43	-2	-4	4	3	1
Rörelseresultat	64	26	32	28	150	55	66	65	49	235
Finansiella poster	-11	-13	-11	-9	-44	1	6	-12	-12	-18
Resultat före skatt	53	13	21	19	106	56	72	53	37	217
Skatter	-19	-6	-9	-23	-57	-18	-27	-18	-13	-75
Periodens resultat	34	7	12	-4	49	38	45	35	24	142
varav innehav utan bestämmande inflytande	2	1	1	0	4	2	3	0	1	6

Nyckeltal per kvartal, Haldex Kvarvarande verksamheter

Belopp i MSEK	2012					2011				
	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår et	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	Helår
Rörelsemarginal, % ¹	6,0	5,6	5,6	3,9	5,3	5,8	6,4	6,4	4,8	5,8
Rörelsemarginal, %	6,0	2,4	3,4	3,2	3,8	5,8	6,4	6,4	4,8	5,8
Kassaflöde efter nettoinvesteringar	42	6	9	63	120	-143	-40	40	152	9
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2}	10,1	10,9	10,4	9,8	9,8	9,7	10,1	10,4	10,1	10,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % ²	10,1	9,4	7,9	7,0	7,0	7,0	7,7	10,4	10,1	10,1
Investeringar	23	27	32	36	118	32	20	22	26	100
F&U, %	3,0	3,4	3,4	3,8	3,4	3,6	3,5	3,4	3,2	3,3
Antal anställda	2 367	2 306	2 262	2 200	2 200	2 346	2 418	2 360	2 365	2 365

¹ Exklusive omstrukturingskostnader.² Rullande 12 månader.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i MSEK</i>	Helår	
	2012	2011
Nettoomsättning	67	41
Administrationskostnader	-78	-110
Rörelseresultat	-11	-69
Finansiella poster	5	45
Resultat efter finansiella poster	-6	-24
Utdelning	10	297
Koncernbidrag	35	5
Resultat före skatt	39	278
Skatt	-7	-3
Periodens resultat	32	275

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Belopp i MSEK</i>	Helår	
	2012	2011
Periodens resultat	32	275
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	32	275

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	31 december	31 december
	2012	2011
Anläggningstillgångar	1 834	1 760
Omsättningstillgångar	1 049	1 038
Summa tillgångar	2 883	2 798
Eget kapital	1 231	1 287
Avsättningar	32	30
Räntebärande skulder, externa	595	670
Övriga skulder	1 025	811
Summa skulder och eget kapital	2 883	2 798