

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2012

- Sågverksindustrin befinner sig sedan drygt ett år i den värsta krisen sedan 1970-talet. Negativa omvärldsfaktorer, höga råvarukostnader och en förstärkning av den svenska kronan har pressat lönsamheten.
- Rörvik skall vara en stark aktör i södra Sverige och aktivt arbeta för strukturella lösningar. Med detta som bakgrund har Styrelsen beslutat att genomföra en kraftfull förstärkning av bolagets finansiella ställning och avser att föreslå bolagsstämman att genomföra en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna på cirka 270 Mkr och ge ägarna till bolagets konvertibla lån 2011/16 på 206 Mkr ett erbjudande om kvittning av lån mot aktier i bolaget.
Emissionerna beräknas stärka bolagets balansräkning med cirka 476 Mkr och sänka räntekostnaderna med minst 25 Mkr per år. Styrelsens beslut och definitiva villkor för emissionerna kommer att lämnas senast den 8 mars 2013.
Bolagets huvudägare stödjer förslaget.
- Nettoomsättningen ökade med 8 % till 1 488 Mkr (1 381). Rörelseresultatet för 2012 uppgår till -135 Mkr (-131) och ett resultat före skatt på -179 Mkr (-163)
- Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgår till -56 Mkr(-34). Det negativa resultatet förklaras främst av det fortsatt höga råvarupriset i förhållande till försäljningspriset, kostnader på 30 Mkr för produktionsbegränsning med cirka 60.000 m3 sågade trävaror och nedskrivningar med 10 Mkr.
- Som en konsekvens av beslutet att sänka den svenska bolagsskatten från 26,3% till 22,0% har koncernen minskat sin uppskjutna skattefordran avseende underskottsavdrag med 23 Mkr. Därutöver har uppskjutna skattefordringar skrivits ned med ytterligare 15 Mkr beroende på utredning avseende framtida drift vid ett av koncernens sågverk. Denna skattekostnad har till sin helhet påverkat det fjärde kvartalets resultat men har ingen likviditetseffekt. Resultatet efter skatt för det fjärde kvartalet uppgår till -106 mkr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 11 Mkr (-68). Under kvartalet har stort fokus varit på kassaflödet och på att minimera lageruppbyggnaden av sågade trävaror.
- Bolaget har under vinterhalvåret genomfört en säsongsmässig produktionsbegränsning, produktionstakten kommer under våren att ökas till normalt kapacitetsutnyttjande.
- Styrelsen har beslutat att sågverket i Tvärskog kommer att läggas i malpåse och har gett ledningen i uppdrag att utreda förutsättningarna för framtida drift. Åtgärden kan komma att beröra cirka 34 personer.

Fjärde kvartalet

(1 oktober -31 december)

- Nettoomsättningen uppgick till 322 Mkr (322).
- Rörelseresultatet uppgick till – 56 Mkr (-34).
- Resultatet före skatt uppgick till -66 Mkr (-44).
- Resultatet efter skatt uppgick till -106 Mkr (-44).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 11 Mkr (-68).
- Resultatet per aktie för perioden uppgick till -16,97 kr (-0,07).

Bokslutsperioden

(1 januari -31 december)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 488 Mkr (1 381).
- Rörelseresultatet uppgick till -135 Mkr (-131).
- Resultatet före skatt uppgick till -179 Mkr (-163).
- Resultatet efter skatt uppgick till -219 Mkr (-163).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till – 53 Mkr (-55).
- Eget kapital uppgår till 203 Mkr (422) och soliditeten till 16,5 % (29,6). Riskbärande kapital uppgår till 391 Mkr (606).
- Likvida medel inkl. beviljade outnyttjade krediter uppgick till 52 Mkr (53)
- Resultatet per aktie för perioden uppgick till -0,37 kr (-0,26).

KONCERNENS RESULTATUTVECKLING (I SAMMANDRAG)

	2012	2011	2012	2011
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	3 mån	3 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning, Mkr	322	322	1 488	1 381
Bruttoresultat, Mkr	-39	-19	-51	-47
Bruttovinstmarginal, %	-12%	-6%	-3%	-3%
Rörelseresultat, Mkr	-56	-34	-135	-131
Resultat före skatt, Mkr	-66	-44	-179	-163
Resultat efter skatt, Mkr	-106	-44	-219	-163
Rörelsemarginal, %	-17%	-11%	-9%	-9%

Kraftfull förstärkning av bolagets finansiella ställning**VD Kommentar**

Sågverksindustrin i södra Sverige befinner sig sedan drygt ett år i den värsta krisen sedan 1970-talet. Förlusttakten för industrin är oacceptabel.

Både den inhemska och den europeiska marknaden kännetecknas av en låg efterfrågan på sågade trävaror.

Råvarupriserna står inte i rimlig relation till priserna på sågade trävaror, vilket medför att

industrin går med förlust. Råvarupriset i södra Sverige ligger också på en högre nivå än i övriga Sverige.

Branschens exportprisindex för sågade trävaror fortsatte även under 2012 ner med ytterligare 6 % för granen.

Merparten av vår försäljning av sågade trävaror går till Sverige, Nordeuropa och Nordafrika. Den statsfinansiella krisen i

Europa som fortsatt under 2012 har medfört en svag marknad för byggandet i Europa. Den tidigare starka svenska marknaden har under året försvagats och detta gäller i första hand för trähusindustrin. Trähusindustrin är nu nere på historiskt mycket låga nivåer motsvarande drygt 4.000 småhus 2012.

Den för den svenska sågverksindustrin viktiga nordafrikanska marknaden har under året fortsatt att förbättras. Området står för cirka 20-25 % av den svenska trävaruexporten, främst furuprodukter. Egypten är den största marknaden inom området.

Utvecklingen i USA, som är den enskilt största trävarumarknaden i världen, har stadigt förbättrats från historiskt mycket låga nivåer.

Ett stort antal sågverk har under hösten och vintern genomfört eller aviserat produktionsbegränsningar. Detta har lett till att lagren av sågade trävaror är låga.

Krisen leder till nedläggningar och strukturella förändringar

Den likviditets- och lönsamhetskris som för närvarande råder i branschen har medfört ett flertal konkurser och nedläggningar av sågverk både i Sverige och utomlands. Vi ser tydligt att sågverk och skogsägarföreningar som inte har ägare/medlemmar som är beredda att skjuta till lån eller kapital är sårbara.

Detta innebär att branschens strukturomvandling kommer att fortsätta.

Kraftfull förstärkning av Rörviks finanser

Bolagets styrelse avser att föreslå bolagsstämman att bolaget genomför en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna på cirka 270 Mkr och ge ägarna till bolagets konvertibla lån 2011/16 på 206 Mkr ett erbjudande om kvittning av lån mot aktier i bolaget.

Under förutsättning av att dessa emissioner genomförs kommer bolagets balansräkning att stärkas med cirka 476 Mkr och sänka räntekostnaderna med minst 25 Mkr per år. Detta innebär att vi kommer att ha kapital och likviditet för att ta oss igenom den pågående branschkrisen. Denna kraftfulla förstärkning av bolagets finansiella situation kan göras genom att bolagets huvudägare

står bakom bolagets verksamhet och stödjer styrelsens förslag.

Bolaget har för avsikt att aktivt delta i den omstrukturering som behövs av sågverksindustrin i södra Sverige.

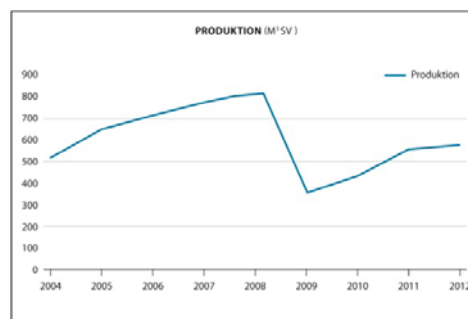
Produktion

Vår koncern bedriver verksamhet vid sju sågverk som har en produktionskapacitet på cirka 950.000 m³. Sågverken är specialiserade med utgångspunkt från träslag, råvarans grovlek och marknad. Vår grad av vidareförädling ökar främst i form av fingerskarvning och tryckimpregnering. Under 2012 producerades 538.000 m³ (510.000), vilket motsvarade ett kapacitetsutnyttjande på cirka 55 %. Produktionsbegränsning har genomförts under det fjärde kvartalet med cirka 60.000 m³ sågade trävaror på grund av den svaga marknaden. Nu när vi går in i en normal säsong kommer vi återgå till tidigare produktionsnivåer.

Styrelsen har tagit beslut om att lägga sågverket i Tvärskog i malpåse och ge ledningen i uppdrag att utreda förutsättningarna för framtida drift. MBL förhandlingar kommer att påbörjas omgående. Åtgärden kan komma att beröra cirka 34 personer.

Målsättningen är att fortsätta öka kapacitetsutnyttjandet i övriga enheter vilket är en förutsättning för att kunna nå en långsiktigt acceptabel lönsamhet.

Koncernens satsning på att specialisera sågverken och öka vidareförädlingen för att förbättra lönsamheten har under 2012 fortsatt. Investeringen vid sågverket i Tranemo i en 50 % ökning av kapaciteten för tryckimpregnerat har tagits i drift under andra kvartalet. Under augusti månad har Sveriges modernaste spånbalsanläggning tagits i drift i Myresjö. En investering på cirka 10 Mkr.



Råvaruanskaffning

Prisuppgången för råvaran har brutits under året och en prisnedgång kan noteras. Under fjärde kvartalet har dock bruttomarginalen efter råvarukostnad varit fortsatt historiskt låg. En bättre balans mellan försäljningspris och koncernens råvarukostnad krävs för att sågverken skall visa en rimlig lönsamhet. Med dagens osäkra marknadsförutsättningar för sågade trävaror måste ytterligare korrigeringar av råvarupriset neråt ske för att åstadkomma denna balans. Man skall notera att råvarupriserna i södra Sverige trots en viss prisnedgång fortfarande ligger på en historiskt hög nivå och högre än i övriga Sverige.

Marknaden för våra biprodukter har under året försvagats. Den milda vintern 2011/12 påverkade efterfrågan från energisidan negativt vilket fått till följd ökade lagernivåer och sänkta priser. Lägre pris på massaved påverkar priset på flis som säljs till massa- och pappersindustrin negativt.

Framtidsutsikter

Byggkonjunkturen har under en längre tid varit svag i de stora industriländerna i Europa och Nordamerika på grund av den finansiella krisen.

I ett längre perspektiv kommer byggnationen inte kunna ligga kvar på nuvarande låga nivå.

Marknaderna i Nordafrika och Mellanöstern, förväntas att fortsätta förbättras.

Nuvarande försäljningspriser och kostnader för råvaran gör att branschens lönsamhet är fortsatt negativ.

Den osäkra konjunkturutvecklingen medför fortsatt osäkerhet kring volymer och priser. En ökad följsamhet av råvarupriserna i relation till våra försäljningspriser krävs för att industrin skall överleva och ge en acceptabel lönsamhetsnivå.

Per Rodert
VD och koncernchef

VERKSAMHETEN

Affärsidé

Rörvik Timbers affärsidé är att vara den naturliga samarbetspartnern för trävaru-produkter till kunder inom Industri-, Handel- och "Gör det själv"- marknaderna. Anpassning och förädling av produkterna sker i nära samarbete med kunderna.

Koncernen bedriver träförädling vid tio produktionsenheter i södra Sverige. Verksamheten består av sju sågverk med en produktionskapacitet på cirka 950.000 m³, samt enheter för fingerskarvning, tryckimpregnering, byggnadslast och stallströ.

KOMMENTARER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGEN

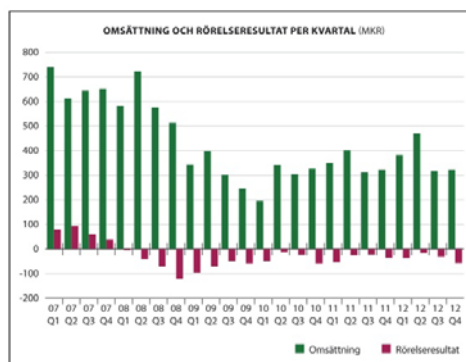
Bokslutsperioden

(1 januari -31 december)

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 1 488 Mkr (1 381), en ökning med 8 %, och rörelseresultatet till -135 Mkr (-131).

Det svaga resultatet förklaras främst av en fortsatt ogynnsam nivå av råvarupriserna i relation till låga försäljningspriser och ett lågt kapacitetsutnyttjande.



Kapacitetsutnyttjande uppgick till cirka 55 % (55) under perioden. Sågproduktionen under perioden uppgick till 538.000 m³ (510.000).

Resultatet före skatt uppgick till -179 Mkr (-163).

Resultatet efter skatt uppgick till -219 Mkr (-163). Som en konsekvens av beslutet att sänka bolagsskatten från 26,3 % till 22,0 % har koncernen sänkt sin uppskjutna skattefordran avseende underskottsavdrag med 23 Mkr. Därutöver har uppskjutna skattefordringar skrivits ned med ytterligare 15 Mkr beroende på utredning avseende framtida drift vid ett av koncernens sågverk. Dessa skattekostnader har i sin helhet påverkat periodens resultat. Ingen aktivering av uppskjuten skatt avseende årets skattemässiga underskott har skett.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 31 Mkr (23).

I Tranemo har under andra kvartalet genomförts en investering i ökad kapacitet för tryckimpregnering. Kapaciteten har ökat med 50 % till cirka 90.000 m³. Den nya anläggningen, vars anskaffningspris uppgår till ca 9 Mkr, är nu i drift.

Under augusti har Sveriges modernaste spånbalsanläggning tagits i drift i Myresjö. Investeringen uppgår till cirka 10 Mkr.

Kassaflöde

Under året har koncernen haft en minskning av rörelsekapitalet. Trots detta redovisar bolaget ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten med -53 Mkr (-55). Främsta orsaken till detta är det negativa resultatet.

Dock har kassaflödet från den löpande verksamheten för det fjärde kvartalet varit positivt med 11 (-68) Mkr, genom minskning av rörelsekapitalet i främst lager och kundfordringar.

Skatt

Uppskjuten skattefordran avseende skattemässiga underskottsavdrag uppgick per den 31 december till 103 Mkr. Under perioden har den uppskjutna skattefordran påverkats av justering för sänkt skattesats med -23 Mkr och nedskrivning om -15 Mkr. Efter kvittning mot uppskjutna skatteskulder uppgår den redovisade uppskjutna skattefordran till 92 Mkr. Den uppskjutna skattefordran hänförlig till underskottsavdrag motsvarar underskottsavdrag på 468 Mkr.

Utöver ovanstående finns skattemässiga underskottsavdrag om ca 421 Mkr för vilka uppskjuten skattefordran ej aktiverats.

Detta innebär att bolaget kan redovisa skattemässiga vinster på totalt 889 Mkr innan skatt kommer att behöva betalas. Styrelsens kommer att föreslå, vilket har stöd av bolagets huvudägare, att bolaget skall genomföra två emissioner om cirka 476 Mkr som stärker bolagets finansiella ställning. Det ger en direkt förbättring av resultat genom en sänkning av räntekostnaderna och skapar en möjlighet till ett förbättrat kapacitetsutnyttjande. Förstärkningen av den finansiella ställningen ger också en konkurrensfördel gentemot de sågverk som inte kan genomföra motsvarande åtgärder. Den föreslagna finansiella förstärkningen tillsammans med bolagets affärsplan försvarar den redovisade skattefordran

Fjärde kvartalet

(1 oktober -31 december)

Nettoomsättningen uppgick till 322 Mkr (322).

Rörelseresultatet uppgick till -56 Mkr (-34). Resultatet före skatt uppgick till -66 Mkr (-44).

Resultatet efter skatt uppgick till -106 Mkr (-44). Under perioden har den uppskjutna skattefordran påverkats av justering för sänkt skattesats med -23 Mkr och nedskrivning om -15 Mkr. Denna skattekostnad har till sin helhet påverkat det fjärde kvartalets resultat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 11 (-68) Mkr. Resultatet per aktie för perioden uppgick till -16,97 kr (-0,07).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Rörvik Timbers risker är främst relaterade till affärsmässiga risker förknippade med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer och finansiella risker. Utvecklingen på de finansiella marknaderna under de senaste åren har väsentligt ökat koncernens finansiella och affärsmässiga risker.

Händelser i omvärlden har under perioden väsentligt ökat risken och osäkerheten för Rörvik Timber.

En detaljerad redovisning av koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns på sidan

24 samt koncernens hantering av dessa finns på sidorna 54-55 i årsredovisningen för 2011.

Säsongsvariationer

Koncernens nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten varierar under året. Koncernens starkaste resultat uppkommer normalt under det andra kvartalet. Säsongsmässig lageruppbyggnad sker under vinterhalvåret, vilket medför ett negativt kassaflöde och ett ökat finansieringsbehov under denna period.

Finansiell ställning

Likvida medel och beviljade outnyttjade krediter uppgick per den 31 december till 52 Mkr (53).

Bolagets egna kapital uppgår per den 31 december 2012 till 203 Mkr (422), vilket ger en soliditet på 16,5 % (29,6).

Riskbärande kapital uppgår till 391 Mkr (606).

Soliditeten har försämrats på grund av rörelsens negativa resultat.

Nettoskulden, d v s räntebärande skulder (inkl. finansiell leasing) minus likvida medel, ökade under perioden med 93 Mkr och uppgick per den 31 december till 876 Mkr (783). I beloppet ingår lån från kreditinstitut med 386 Mkr, leasingskuld 157 Mkr, skuld till huvudägaren 145 Mkr samt konverteringslån 188 Mkr (exklusive del som redovisas som eget kapital). Den främsta anledningen till den ökade nettoskulden är det negativa resultatet.

Finansiering

Bolaget har ett långfristigt kreditavtal med bolagets huvudbank på 410 Mkr som sträcker sig till den 31 december 2014. Amortering under detta kreditavtal sker med ca 13 Mkr per år.

I avtalet ingår ett finansiellt åtagande att soliditeten skall uppgå till minst 25 % vid varje kvartalsslut. Koncernen har i detta bokslut ej uppfyllt detta villkor då soliditeten uppgår till 16,5%. Emellertid har bolagets ägare under 2011 tillfört bolaget riskbärande kapital på 206 Mkr varav endast 22 Mkr ingår i soliditetsmättet. Riskbärande kapital uppgår till 31,8 % (42,5).

Bolagets huvudbank har bekräftat att man inte kommer utnyttja sin rätt att kräva förtida återbetalning av kreditfaciliteten. Enligt IAS 1 punkt 74 skall en skuld redovisas som kortfristig även om långgivaren

bekräftat att man ej kommer att krävas förtida återbetalning. I enlighet med detta redovisas koncernens skuld i sin helhet till huvudbanken som kortfristig.

Under perioden har bolagets säsongfinansiering på 65 Mkr hos bolagets huvudbank återbetalats enligt uppgjort avtal.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie för bokslutsperioden uppgick till -0,37 kr (-0,26). Eget kapital per aktie uppgick till 32,43 kr (0,68).

Antalet aktier i bolaget uppgår efter genomförd sammanläggning (se nedan) till 6 245 036 (tidigare 624 503 482) och antalet röster i bolaget till sammanlagt 6 389 486 (tidigare 638 948 077). Av det sammanlagda antalet aktier är 16 050 (tidigare 1 604 955) A-aktier, med vardera tio röster, och 6 228 986 (tidigare 622 898 527) B-aktier, med vardera en röst.

Bolaget har under 2011 ställt ut konvertibler om totalt 206 Mkr. Konvertiblerna förfaller till betalning den 30 juni 2016, såvida inte konvertering skett dessförinnan, och löper med en årlig ränta om 6 procent. Om marknadsräntan (Stibor 3 månader) vid ingången av en ny ränteperiod överstiger 5 procent löper dock konvertiblerna istället med en årlig ränta om 7 procent för sådan period. Konvertering till B-aktier kan ske under perioden 1 juli 2011 – 31 maj 2016. Vid full konvertering ökar antalet B-aktier i Rörvik Timber med 3 746 843 motsvarande en utspädning om 37,5 procent.

I samband med rekonstruktionen utgav Rörvik Timber teckningsoptioner. Dessa kan komma att öka antalet B-aktier i Rörvik Timber med högst 200 000 aktier. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 15 december 2011 – 15 december 2013.

Både teckningsoptionerna och konvertiblerna saknar utspädningseffekt enligt definitionen i IAS 33.

Aktiekapitalets sammansättning

Sammanläggning av aktier som genomförts under perioden medför att antalet aktier i bolaget minskat med faktor 100 och att varje akties kvotvärde ökar från 0,50 kr till 50 kr. Årsstämman beslutade om minskning av bolagets aktiekapital med cirka 250 miljoner

kr, från cirka 312 miljoner kr till cirka 62 miljoner kr, för avsättning till reservfonden i syfte att bolaget ska erhålla en ändamålsenlig kapitalstruktur. Minskningen genomfördes utan indragning av aktier och medförde att varje akties kvotvärde (efter sammanläggning enligt ovan) minskat från 50 kr till 10 kr.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om nyemission av aktier av serie B. Sådana emissioner skall kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och får avse sammanlagt högst så många nya aktier som motsvarar 10 procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för bokslutsperioden var 9 Mkr (9) och resultat före skatt uppgick till -198 Mkr (5). Moderbolaget fungerar till största del som ett holding- och managementbolag. Moderbolaget har 3 anställda varav 2 omfattar delar av koncernledning. Omsättningen motsvaras helt av tjänstedebiteringar. Moderbolaget lämnar kapitaltäckningsgarantier till dotterbolagen från tid till annan. I samband med årsbokslut är det brukligt att dotterbolag, som är i behov av kapital, påkallar dessa garantier. Detta har genomförts under det fjärde kapitalet, vilket har påverkat moderbolagets resultat med -162 Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer sammanfaller med koncernens redogjorda för ovan.

ÖVRIGT

Transaktioner med närstående

Under perioden har överenskommelse träffats med bolagets huvudägare om en finansiering på totalt 145 Mkr. Efter balansdagen har ytterligare finansiering om 30 Mkr erhållits. Finansieringen sker på marknadsmässiga villkor. Se även not 35 i bolagets årsredovisning för 2011.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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.

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med de tillämpade i 2011 års årsredovisning. Nya och ändrade standarder och tolkningsmeddelanden har ej gett någon väsentlig inverkan på koncernens räkenskaper.

Händelser efter periodens utgång

Inga händelser av väsentlig natur har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Årsstämma

Årsstämman planeras äga rum fredagen den 12 april 2013.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2012.

Nominering av styrelseledamöter

De aktieägare som önskar lämna förslag på styrelseledamöter kan göra detta till bolagets valberedning. Denna kan kontaktas genom Conny Karlsson via bolaget på email office@rtimber.se.

Årsredovisning

Årsredovisningen för 2012 kommer att finnas tillgänglig på www.rtimber.se under vecka 12 och utskrift av denna kan beställas på office@rtimber.se.

Kommande rapporttillfällen

Publicering av delårsrapporten för januari-mars 2013 beräknas ske onsdagen den 29 maj 2013.

Huskvarna den 21 februari 2013

Rörvik Timber AB (publ.)

Per Rodert
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta
Per Rodert, vd, 0705-93 11 45

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisorer.

Ovanstående information är sådan som Rörvik Timber AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 13,45 den 21 februari 2013.

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MKR)				
	2012 okt-dec 3 mån	2011 okt-dec 3 mån	2012 jan-dec 12 mån	2011 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	322	322	1 488	1 381
Kostnad för sålda varor	-361	-341	-1 539	-1 428
Bruttoresultat	-39	-19	-51	-47
Försäljningskostnader	-12	-12	-59	-55
Administrationskostnader	-7	-10	-31	-40
Övriga rörelseintäkter	3	10	10	20
Övriga rörelsekostnader	-1	-3	-4	-9
Rörelseresultat	-56	-34	-135	-131
Finansiella poster	-10	-10	-44	-32
Resultat före skatt	-66	-44	-179	-163
Skatt	-40	0	-40	0
Periodens resultat	-106	-44	-219	-163
Övrigt totalresultat				
Kassaflödessäkringar	1	-1	0	-9
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0	0	0	2
Summa övrigt totalresultat	1	-1	0	-7
Summa totalresultat	-105	-45	-219	-170
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-16,97	-0,07	-0,37	-0,26

Kvartalsvisa resultaträkningar (Mkr)	2012 okt-dec	2011 okt-dec	2012 juli-sept	2011 juli-sept	2012 april-juni	2011 april-juni	2012 jan-mars	2011 jan-mars
Nettoomsättning	322	322	316	310	469	401	381	348
Kostnad för sålda varor	-361	-341	-326	-312	-461	-398	-391	-377
Bruttoresultat	-39	-19	-10	-2	8	3	-10	-29
Försäljningskostnader	-12	-12	-14	-14	-18	-16	-15	-13
Administrationskostnader	-7	-10	-7	-9	-7	-11	-10	-10
Övriga rörelseintäkter	3	10	2	5	2	3	3	2
Övriga rörelsekostnader	-1	-3	0	-1	0	-2	-3	-3
Rörelseresultat	-56	-34	-29	-21	-15	-23	-35	-53
Finansiella poster	-10	-10	-12	-7	-11	-9	-11	-6
Resultat före skatt	-66	-44	-41	-28	-26	-32	-46	-59
Skatt	-40	0	0	0	0	0	0	0
Resultat	-106	-44	-41	-28	-26	-32	-46	-59

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MKR)

	2012 31-dec	2011 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	122	122
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	2
	122	124
Materiella anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	569	588
Uppskjutna skattefordringar	10	6
	92	132
Summa anläggningstillgångar	793	850
Omsättningstillgångar		
Varulager mm	258	360
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	115	99
Övriga kortfristiga fordringar	62	115
	177	214
Likvida medel	0	0
Summa omsättningstillgångar	435	574
SUMMA TILLGÅNGAR	1 228	1 424
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
	203	422
Långfristiga skulder		
Långfristiga skulder, räntebärande	120	523
Konvertibelt förlagslån, räntebärande	188	184
	308	707
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga skulder, räntebärande	568	76
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	149	219
	717	295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 228	1 424

1) Räntebärande skulder exklusive leasingsskuld uppgår till 719 Mkr (596).

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

	2012 jan-dec	2011 jan-dec
Vid periodens början	422	570
Periodens resultat	-219	-163
Övrigt totalresultat	0	-7
Periodens totalresultat	-219	-170
Tillskjutet kapital via konvertiblemission		22
Vid periodens slut	203	422

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (MKR)				
	2012 okt-dec 3 mån	2011 okt-dec 3 mån	2012 jan-dec 12 mån	2011 jan-dec 12 mån
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-66	-44	-179	-163
Avskrivningar som belastat resultatet	13	12	52	46
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-3	-6	20	5
Betald skatt	0	7	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-56	-31	-107	-112
Förändringar av rörelsekapital	67	-37	54	57
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11	-68	-53	-55
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-4	-31	-15
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	8	-72	-84	-70
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾	-8	72	84	70
Periodens kassaflöde	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens början	0	0	0	0
Förändringar av likvida medel	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0	0

1) Inklusive finansiering via kreditförsäkringsinstitut som uppkom i rekonstruktionen

Koncernens utfall och ekonomiska ställning

AKTIEDATA	2012	2011	2012	2011
	okt-dec 3 mån	okt-dec 3 mån	jan-dec 12 mån	jan-dec 12 mån
Antal utestående aktier, tusental	6 245	624 492	624 492	624 492
* Emitterade aktier	0			
* Sammanläggning 1:100	0		-618 247	
Antal utestående aktier, tusental	6 245	624 492	6 245	624 492
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-16,97	-0,07	-0,37	-0,26
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, kr			32,43	0,68
Börskurs på balansdagen, kr			10,20	0,25

Om utestående konvertibler används för teckning av aktier kommer antal B-aktier öka med 3 746 843 och det egna kapitalet med ca 185 Mkr.

Om utestående teckningsoptioner används för teckning av aktier kommer antal B-aktier öka med 200 000 och det egna kapitalet med ca 10 Mkr.

NYCKELTAL	2012	2011	2012	2011
	okt-dec 3 mån	okt-dec 3 mån	jan-dec 12 mån	jan-dec 12 mån
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %			16,5	29,6
Nettoskuldsättning, mkr ¹⁾			876	782
Skuldsättningsgrad, ggr			4,3	1,9
Riskbärande kapital, Mkr			391	606
Riskbärande kapital, %			31,8	42,5

1) Nettoskuldssättning exklusive leasingkulld uppgår till 719 Mkr (59%).

Moderbolagets utfall och ekonomiska ställning

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG (MKR)

	2012 jan-dec 12 mån	2011 jan-dec 12 mån
Nettoomsättning	9	9
Administrationskostnader	-22	-21
Rörelseresultat	-13	-12
Resultat från andelar i koncernbolag	-162	26
Finansiella poster	-23	-9
Resultat före skatt	-198	5
Skatt	-2	
Periodens resultat	-200	5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG (MKR)

(Mkr)

	2012 31-dec	2011 31-dec
Tillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	4	2
Finansiella anläggningstillgångar	534	576
Uppskjutna skattefordringar	8	10
Kortfristiga fordringar	119	148
Summa tillgångar	665	736
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	196	397
Konvertibelt lån	188	184
Övriga långfristiga skulder, räntebärande		117
Kortfristiga skulder, räntebärande	256	13
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	25	25
Summa eget kapital och skulder	665	736
Ställda säkerheter	216	216
Ansvarsförbindelser	420	462