

Delårsrapport januari–juni 2013

Högre resultat än föregående år

- Nettoomsättningen blev 837 Mkr (731) i kvartalet och 1 541 Mkr (1 449) under halvåret.
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 114 Mkr (93) i kvartalet och 188 Mkr (191) under halvåret.
- Vinsten per aktie uppgick till 2,90 kr (2,25) för kvartalet och 4,78 kr (4,62) för halvåret.
- Kassaflödet exklusive företagsförvärv uppgick till 116 Mkr (73) under kvartalet och 130 Mkr (131) under halvåret.
- Fortsatt stark balansräkning, nettoskuldsättningsgraden uppgick till 17,3 procent (11,7).

VDs kommentar

Aktiviteten i Beijer Almakoncernen har förbättrats påtagligt under andra kvartalet jämfört med årets första månader. Orderingång och fakturering har ökat och bidragit till högre resultat och förbättrade rörelsemarginaler. Även i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år har efterfrågeläge och resultat utvecklats positivt. Det senaste årets förvärv i Lesjöfors och Beijer Tech bidrar till tillväxten, men även i jämförbara enheter växer koncernen. Den totala faktureringen uppgick till 837 Mkr. Rensat för förvärv var det 3 procent högre i svenska kronor än föregående år. Orderingången var i nivå med faktureringen. Resultat före skatt blev 114 Mkr jämfört med 93 Mkr motsvarande period föregående år och rörelsemarginalen steg 0,8 procentenheter till 14,0 procent. Anledningen till den högre rörelsemarginalen är att Lesjöfors, som har koncernens högsta marginaler, svarar för en större andel av fakturering och resultat än föregående år. Även kassaflödet har utvecklats väl och uppgick, exklusive företagsförvärv, till 116 Mkr under kvartalet. Kassaflödet gynnas av god intjäning och lägre rörelsekapitalbindning. Balansräkningen är fortsatt stark, vilket ger möjligheter till ytterligare förvärv såväl inom existerande som nya verksamhetsområden.

Lesjöfors fakturering ökade med 28 procent till 472 Mkr. De förvärv som genomförts i Tyskland under det senaste året drar upp tillväxttakten. Rensat för dessa förvärv ökade faktureringen med 12 procent. Starkast utveckling hade Lesjöfors inom Chassifjädrar. För denna verksamhet är andra kvartalet traditionellt högsäsong. Efterfrågan gynnas i år dessutom av den kalla vintern, som inneburit ett ökat utbytesbehov av chassifjädrar. Övriga kundområden uppvisar sammantaget oförändrad försäljning jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet för Lesjöforskoncernen ökade till 98 Mkr jämfört med 79 Mkr föregående år. Rörelsemarginalen sjönk något på grund av att de nyförvärvade tyska enheterna har lägre lönsamhet än Lesjöfors övriga verksamhet.

Habias försäljning växte med 6 procent jämfört med andra kvartalet 2012. Såväl telekom som övriga affärsområden hade högre fakturering. Telekomförsäljningen gynnas av en god efterfrågan samt att Habia tar marknadsandelar på den kinesiska marknaden. Efterfrågan är också god från försvarskunder, medan övriga kundområden visar oförändrad eller något svagare fakturering. Rörelseresultatet blev 13 Mkr, vilket var något bättre än motsvarande period föregående år och rörelsemarginalen var oförändrad.

Beijer Tech påverkas mer än övriga bolag i koncernen av det svaga konjunkturläget. Totalt sjönk faktureringen med 3 procent till 204 Mkr andra kvartalet. Justerat för förvärvade bolag var nedgången 13 procent. Det är framför allt affärsområdet Industri som drabbas. Inom detta område riktar man sig mot tyngre industri såsom stålverk, gjuterier och bearbetande verkstadsindustri. I stort sett all försäljning sker i Norden, med tyngdpunkt på Sverige. Inom affärsområdet Flödesteknik är nedgången i efterfrågan mindre. Dessutom utvecklas rörelsemarginalen väl inom detta område trots viss volymminskning. Rörelseresultatet för Beijer Tech-koncernen blev 14 Mkr, vilket var oförändrat jämfört med föregående år. Även rörelsemarginalen var i nivå med motsvarande period 2012.

Beijer Almakoncernen känner av det svaga konjunkturläget. Det är framför allt efterfrågan från traditionell industri som påverkas. Vi har dock sett en stabilisering under senaste kvartalet. Undantaget är Beijer Tech som exponeras mot tyngre industri i Norden och påverkas mer än övriga koncernbolag av efterfrågeläget. Beijer Alma är dock inte beroende av konjunkturkänsliga verksamheter. I alla koncernbolagen finns affärsområden som har förutsättningar att utvecklas väl oavsett konjunktur. Främsta exemplet är Chassifjädrar inom Lesjöfors som vuxit 22 procent under

Årets första sex månader. Habias telekomverksamhet, som också visar hög tillväxt, är ett annat exempel på verksamheter som inte direkt påverkas av konjunkturen.

Koncernen går in i tredje kvartalet med i stort sett oförändrade orderstockar. Dessutom har aktiviteten varit god under sommaren i Lesjöfors och Habia, medan det svagare efterfrågeläget fortsatt för Beijer Tech. Sammantaget finns det förutsättningar för en förhållandevis god utveckling under tredje kvartalet.

*Bertil Persson
VD och koncernchef*

Koncernen

Efterfrågan har successivt förbättrats under året i Lesjöfors och Habia medan den är fortsatt svag i Beijer Tech. Största försäljningsökningen svarar Lesjöfors affärsområde Chassifjädrar för. Totalt sett har orderingången i jämförbara enheter under andra kvartalet ökat med 4 procent i förhållande till motsvarande kvartal föregående år.

Under **andra kvartalet** ökade orderingången med 13 procent till 830 Mkr (732). Faktureringen uppgick till 837 Mkr (731), en ökning med 14 procent. I jämförbara enheter ökade orderingången med 4 procent och faktureringen med 3 procent. Rörelseresultatet var 117,5 Mkr (96,4) och rörelsemarginalen 14,0 procent (13,2). Resultateffekten av valutakurser och terminskontrakt var obetydlig jämfört med föregående år. Resultatet efter finansnetto uppgick till 114,0 Mkr (92,8) och vinsten per aktie blev 2,90 kr (2,25).

Kassaflödet efter investeringar var 115,9 Mkr (73,4) exklusive företagsförvärv på 74,0 Mkr (97,0). Nettoskulden uppgick till 252 Mkr (166).

Under **första halvåret** var orderingången 1 578 Mkr (1 438), en ökning med 10 procent. Faktureringen steg med 6 procent till 1 541 Mkr (1 449). I jämförbara enheter ökade orderingången med 0,5 procent medan faktureringen sjönk med 4 procent. Rörelseresultatet var 194,7 Mkr (196,5) och rörelsemarginalen nådde 12,6 procent (13,6). Resultatet efter finansnetto blev 188,0 Mkr (190,7). Vinsten per aktie var 4,78 kr (4,62). Koncernens kassaflöde efter investeringar men före förvärv uppgick till 129,6 Mkr (130,6) exklusive företagsförvärv.

Dotterbolagen

Lesjöfors

Lesjöfors AB är en fullsortimentsleverantör av standard- och specialproducerade industrifjädrar, tråd- och banddetaljer. Företaget är en dominerande aktör i Norden och ett av de större företagen i sin bransch i Europa. Lesjöfors har tillverkning i Sverige, Danmark, Finland, Tyskland, Lettland, Storbritannien, Slovakien och Kina.

Lesjöfors bedriver sin verksamhet i tre affärsområden, Industrifjädrar, Banddetaljer och Chassifjädrar. Industrifjädrars och Banddetaljers viktigaste kundgrupp är verkstadsindustrin medan Chassifjädrar säljer till eftermarknaden för fordon. Chassifjädrar har haft en god efterfrågan under perioden medan volymerna till verkstadssektorn varit lägre än förra året.

Under **andra kvartalet** uppgick orderingången till 463 Mkr (372) en ökning med 24 procent. Faktureringen steg med 28 procent till 472 Mkr (369). I jämförbara enheter ökade orderingången och faktureringen med 12 procent. Rörelseresultatet var 97,8 Mkr (78,9).

Under **första halvåret** var orderingången 861 Mkr (723), en förbättring med 19 procent. Faktureringen steg med 18 procent till 854 Mkr (724). I jämförbara enheter steg orderingången med 6 procent och faktureringen med 4 procent. Rörelseresultatet uppgick till 168,3 Mkr (157,0).

Lesjöfors har förvärvat den tyska fjäderproducenten S&P Federnwerk med en årsomsättning på cirka 140 Mkr. Bolaget konsolideras i koncernen från och med april.

Habia Cable

Habia Cable AB är en av Europas största tillverkare av specialkabel till kunder inom telekommunikation, transport, kärnkraft, försvar och övrig industri. Företaget har tillverkning i Sverige, Tyskland, Kina och Polen och försäljning över hela världen.

Habia har ökat utleveranstakten jämfört med första kvartalet. Efterfrågan är relativt stabil både från telekomsektorn och övriga kundgrupper.

Under **andra kvartalet** ökade orderingången med 10 procent till 165 Mkr (150). Faktureringen steg med 6 procent och nådde 161 Mkr (152). Rörelseresultatet uppgick till 12,8 Mkr (12,1).

Under **första halvåret** var orderingången 327 Mkr (304), en ökning med 7 procent. Faktureringen minskade med 6 procent till 296 Mkr (315). Rörelseresultatet blev 18,1 Mkr (27,4).

Beijer Tech

Beijer Tech AB är specialiserat på industriell handel i Norden och representerar flera av världens ledande tillverkare. Verksamheten bedrivs inom affärsområdena Industriprodukter samt Flödesteknik/Industrigummi.

Efterfrågan är fortsatt svag inom såväl Industriprodukter som Flödesteknik/Industrigummi. Det finns inga klara tecken på ett förbättrat marknadsklimat.

Under **andra kvartalet** uppgick orderingång och fakturering till 203 Mkr (209), en minskning med 3 procent. I jämförbara enheter minskade orderingång och fakturering med 13 procent. Rörelseresultatet uppgick till 13,9 Mkr (13,9).

Under **första halvåret** var orderingången och faktureringen 390 Mkr (410), en försvagning med 5 procent. I jämförbara enheter sjönk orderingång och fakturering med 14 procent. Rörelseresultatet nådde 20,7 Mkr (26,4).

Moderbolaget

Moderbolaget, Beijer Alma AB, är ett holdingbolag utan extern fakturering. Rörelseresultatet uppgick till -7,0 Mkr (-8,7) under andra kvartalet och till -12,3 Mkr (-14,6) under halvåret.

Omsättning och resultat per rörelsegren/segment

Nettoomsättning

| Mkr | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|
| | kv 2 | kv 1 | kv 4 | kv 3 | kv 2 | kv 1 | helår | helår |
| Lesjöfors | 472,1 | 381,9 | 312,5 | 330,4 | 368,9 | 354,9 | 1 366,7 | 1 386,0 |
| Habia Cable | 160,8 | 135,4 | 172,6 | 145,2 | 152,2 | 162,4 | 632,4 | 668,2 |
| Beijer Tech | 203,7 | 186,7 | 193,8 | 176,1 | 209,7 | 200,7 | 780,3 | 777,1 |
| Moderbolag och koncerngemensamt | – | 0,2 | – | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,3 | –1,1 |
| Totalt | 836,6 | 704,2 | 678,9 | 651,8 | 730,9 | 718,1 | 2 779,7 | 2 830,2 |

Rörelseresultat

| Mkr | 2013 | 2013 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|--------------|------|------|------|------|-------|-------|-------|
| | kv 2 | kv 1 | kv 4 | kv 3 | kv 2 | kv 1 | helår | helår |
| Lesjöfors | 97,8 | 70,5 | 70,3 | 58,1 | 78,9 | 78,1 | 285,4 | 352,1 |
| Habia Cable | 12,8 | 5,3 | 21,4 | 13,1 | 12,1 | 15,3 | 61,9 | 55,9 |
| Beijer Tech | 13,9 | 6,8 | 8,5 | 12,3 | 13,9 | 12,5 | 47,2 | 57,8 |
| Moderbolag och koncerngemensamt | –7,0 | –5,4 | –3,9 | –4,0 | –8,5 | –5,8 | –22,2 | –24,4 |
| Summa rörelseresultat | 117,5 | 77,2 | 96,3 | 79,5 | 96,4 | 100,1 | 372,3 | 441,4 |
| Finansnetto | –3,5 | –3,2 | –1,3 | –3,4 | –3,6 | –2,2 | –10,5 | –12,7 |
| Resultat efter finansnetto | 114,0 | 74,0 | 95,0 | 76,1 | 92,8 | 97,9 | 361,8 | 428,7 |

Företagsförvärv

S & P Federnwerk GmbH & Co KG

Lesjöfors förvärvade den tyska fjädertillverkaren S & P Federnwerk GmbH & Co KG. Bolaget omsätter cirka 140 Mkr varav 60 procent i Tyskland och 40 procent på export. Största kundgrupp är producenter av lantbruksmaskiner. S & P har 70 anställda.

Förvärvskalkyl

| | |
|---|----------|
| Köpeskilling som erlagts kontant | 64,6 Mkr |
| Nettotillgångar värderade till verkligt värde | 51,0 Mkr |
| Goodwill | 13,6 Mkr |

Goodwill hänförs till synergieffekter inom Lesjöfors samt till god lönsamhet i bolaget. Samtliga förvärvade fordringar på 21,2 Mkr beräknas inflyta bland annat beroende på balansgarantier i köpeavtalet. Det har inte bokförts några förvärvskostnader.

Bolaget konsolideras från och med april 2013. Sedan förvärvet har S & P bidragit med 31,2 Mkr till koncernens fakturering.

Centrum B

Lesjöfors förvärvade den slovakiska fjädertillverkaren Centrum B med tillträde 1 juni 2013. Bolaget omsätter cirka 13 Mkr och har 25 anställda. Bolaget tillverkar trådfjädrar och tråddetaljer till kunder i Tyskland, Tjeckien och Slovakien.

Förvärvskalkyl

| | |
|---|---------|
| Köpeskilling | 8,6 Mkr |
| Nettotillgångar värderade till verkligt värde | 4,6 Mkr |
| Goodwill | 4,0 Mkr |

Goodwill hänförs till synergieffekter inom Lesjöforskoncernen. Fordringarna på 1,6 Mkr beräknas inflyta bl.a. beroende på balansgarantier i köpeavtalet. Inga förvärvskostnader har bokförts.

Sedan förvärvet har bolaget bidragit med 0,9 Mkr till faktureringen.

Beijer Tech har gjort ett mindre inkråmsförvärv under kvartalet. Förvärvet avser tillgångar i Lubritek. Köpeskillingen var 0,7 Mkr och goodwill uppstod med 0,5 Mkr.

Under första kvartalet förvärvade Beijer Tech PMU Reparation och Smide AB. Förvärvsanalys mm redovisades i kvartalsrapporten för 1:a kvartalet.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består av bland annat affärsmässiga risker och finansiella risker. Affärsmässiga risker kan avse större kundexponeringar mot enskilda branscher eller företag. Finansiella risker avser främst valutarisker som uppstår genom att 85 procent av försäljningen för Habia och Lesjöfors sker utanför Sverige medan cirka 55 procent av produktionen sker i Sverige.

Hanteringen av de finansiella riskerna finns beskriven i 2012 års årsredovisning i not 30. Bedömningen är att koncernen har en god riskspridning på branscher och företag. Bedömningen är även att risksituationen inte har förändrats under året.

Redovisningsprinciper

Koncernen

Delårsrapporten har upprättats med tillämpning av internationella redovisningsstandarder (International Financial Reporting Standards – IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2013 har någon påverkan på koncernen. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2012. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper återfinns på sidorna 54–57 i Årsredovisningen för 2012.

Moderbolaget

Moderbolaget, Beijer Alma AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år samt med koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Resultaträkningar i sammandrag

Koncernen

| Mkr | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|---------------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | kv 2 | kv 2 | jan-juni | jan-juni | helår | helår | helår |
| Nettoomsättning | 836,6 | 730,9 | 1 540,8 | 1 449,0 | 2 779,7 | 2 830,2 | 2 290,1 |
| Kostnad för sålda varor | -561,1 | -486,9 | -1 044,7 | -964,1 | -1 842,5 | -1 845,5 | -1 426,2 |
| Bruttoresultat | 275,5 | 244,0 | 496,1 | 484,9 | 937,2 | 984,7 | 863,9 |
| Försäljningskostnader | -83,8 | -80,1 | -161,2 | -158,0 | -316,3 | -299,6 | -238,3 |
| Administrationskostnader | -74,5 | -67,5 | -140,5 | -130,8 | -249,5 | -244,6 | -220,2 |
| Resultat från andelar i intresseföretag | 0,3 | 0,0 | 0,3 | 0,4 | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Rörelseresultat | 117,5 | 96,4 | 194,7 | 196,5 | 372,3 | 441,4 | 406,3 |
| Ränteutgifter | 0,6 | 0,4 | 0,9 | 1,2 | 3,2 | 3,5 | 1,9 |
| Räntekostnader | -4,1 | -4,0 | -7,6 | -7,0 | -13,7 | -16,2 | -9,4 |
| Resultat efter finansnetto | 114,0 | 92,8 | 188,0 | 190,7 | 361,8 | 428,7 | 398,8 |
| Skatt på årets resultat | -26,7 | -25,1 | -44,1 | -51,5 | -93,3 | -115,8 | -112,3 |
| Redovisat resultat hänförligt till moderbolagets ägare | 87,3 | 67,7 | 143,9 | 139,2 | 268,5 | 312,9 | 286,5 |

Övrigt totalresultat

Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital

| | | | | | | | |
|---|--------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Kassaflödessäkringar | -10,6 | 1,3 | -7,0 | 0,7 | 0,6 | -18,6 | 8,5 |
| Omräkningsdifferenser | 28,5 | 7,0 | 12,0 | 1,0 | -21,6 | 5,0 | -39,5 |
| Summa övrigt totalresultat efter skatt | 17,9 | 8,3 | 5,0 | 1,7 | -21,0 | -13,6 | -31,0 |
| Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare | 105,2 | 76,0 | 148,9 | 140,9 | 247,5 | 299,3 | 255,5 |

Redovisat resultat per aktie

| | | | | | | | |
|-------------------------------|-------------|------|------|------|------|-------|------|
| före och efter utspädning, kr | 2,90 | 2,25 | 4,78 | 4,62 | 8,91 | 10,38 | 9,51 |
| Utdelning per aktie, kr | - | - | - | - | 7,00 | 7,00 | 7,00 |
| Avskrivningar ingår med, Mkr | 22,0 | 19,6 | 42,4 | 39,2 | 78,7 | 76,3 | 70,7 |

Moderbolaget

| Mkr | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------|-------|----------|----------|-------|-------|-------|
| | kv 2 | kv 2 | jan-juni | jan-juni | helår | helår | helår |
| Administrationskostnader | -11,5 | -12,9 | -21,4 | -22,9 | -39,2 | -36,3 | -41,2 |
| Övriga rörelseintäkter | 4,5 | 4,2 | 9,1 | 8,5 | 17,0 | 12,1 | 14,6 |
| Rörelseresultat | -7,0 | -8,7 | -12,3 | -14,4 | -22,2 | -24,2 | -26,6 |
| Mottagna koncernbidrag | - | - | - | - | 81,7 | 110,1 | 113,8 |
| Intäkter från andelar i koncernföretag | - | - | - | - | 161,0 | 145,0 | 116,0 |
| Ränteutgifter och liknande intäkter | 0,3 | 0,6 | 0,6 | 1,2 | 2,5 | 4,2 | 5,0 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -1,3 | -1,6 | -2,3 | -2,8 | -20,6 | -5,8 | -4,4 |
| Resultat efter finansnetto | -8,0 | -9,7 | -14,0 | -16,0 | 202,4 | 229,3 | 203,8 |
| Skatt på periodens resultat | 1,6 | 2,3 | 2,7 | 3,5 | -10,2 | -22,6 | -25,3 |
| Redovisat resultat | -6,4 | -7,4 | -11,3 | -12,5 | 192,2 | 206,7 | 178,5 |

Balansräkningar i sammandrag

Koncernen

| Mkr | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------|---------|---------|---------|
| | 30 jun | 30 jun | 31 dec | 31 dec |
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella tillgångar | 540,4 | 399,9 | 533,3 | 378,2 |
| Materiella anläggningstillgångar | 598,3 | 529,3 | 537,2 | 504,7 |
| Uppskjutna skattefordringar | 24,4 | 17,7 | 15,7 | 17,3 |
| Finansiella tillgångar | 25,8 | 25,7 | 25,4 | 27,2 |
| Summa anläggningstillgångar | 1 188,9 | 972,6 | 1 111,6 | 927,4 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | 507,3 | 503,9 | 516,1 | 508,8 |
| Fordringar | 713,9 | 667,6 | 527,5 | 495,6 |
| Kassa och bank | 161,3 | 148,3 | 239,5 | 269,0 |
| Summa omsättningstillgångar | 1 382,5 | 1 319,8 | 1 283,1 | 1 273,4 |
| Summa tillgångar | 2 571,4 | 2 292,4 | 2 394,7 | 2 200,8 |

| Mkr | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 |
|---|----------------|---------|---------|---------|
| | 30 jun | 30 jun | 31 dec | 31 dec |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | 125,5 | 125,5 | 125,5 | 125,5 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 444,4 | 444,4 | 444,4 | 444,4 |
| Reserver | -31,0 | -13,2 | -36,0 | -15,0 |
| Balanserad vinst inkl. periodens resultat | 918,7 | 856,3 | 985,6 | 928,0 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 457,6 | 1 413,0 | 1 519,5 | 1 482,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 2,7 | 2,7 | 2,6 | 2,7 |
| Summa eget kapital | 1 460,3 | 1 415,7 | 1 522,1 | 1 485,6 |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 208,6 | 144,2 | 151,5 | 122,3 |
| Avsättningar | 101,1 | - | 116,4 | - |
| Övriga långfristiga skulder | 52,8 | 44,9 | 55,6 | 48,7 |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 201,7 | 168,4 | 144,8 | 124,2 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | 546,9 | 519,2 | 404,3 | 420,0 |
| Summa skulder | 1 111,1 | 876,7 | 872,6 | 715,2 |
| Summa eget kapital och skulder | 2 571,4 | 2 292,4 | 2 394,7 | 2 200,8 |

Moderbolaget

| Mkr | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| | 30 jun | 30 jun | 31 dec | 31 dec |

Tillgångar

| | | | | |
|----------------------------------|--------------|-------|-------|-------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Finansiella tillgångar | 532,2 | 527,6 | 534,0 | 529,4 |
| Summa anläggningstillgångar | 533,2 | 528,6 | 535,0 | 530,4 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Fordringar | 142,6 | 206,9 | 310,5 | 328,2 |
| Likvida medel | 0,1 | 0,1 | 40,0 | 42,2 |
| Summa omsättningstillgångar | 142,7 | 207,0 | 350,5 | 370,4 |
| Summa tillgångar | 675,9 | 735,6 | 885,5 | 900,8 |

| Mkr | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 |
|-----|--------|--------|--------|--------|
| | 30 jun | 30 jun | 31 dec | 31 dec |

Eget kapital och skulder

| | | | | |
|--|--------------|-------|-------|-------|
| Aktiekapital | 125,5 | 125,5 | 125,5 | 125,5 |
| Reservfond | 444,4 | 444,4 | 444,4 | 444,4 |
| Balanserad vinst | 39,1 | 57,9 | 57,8 | 62,1 |
| Periodens resultat | -11,3 | -12,5 | 192,2 | 206,7 |
| Summa eget kapital | 597,7 | 615,3 | 819,9 | 838,7 |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 65,3 | 104,7 | 47,2 | 41,5 |
| Kortfristiga ej räntebärande skulder | 12,9 | 15,6 | 18,4 | 20,6 |
| Summa eget kapital och skulder | 675,9 | 735,6 | 885,5 | 900,8 |

Kassaflödesanalyser i sammandrag

| Mkr | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------|----------|----------|--------|--------|--------|
| | kv 2 | kv 2 | jan-juni | jan-juni | helår | helår | helår |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar | 114,7 | 100,4 | 194,3 | 190,7 | 318,2 | 388,4 | 389,7 |
| Förändring av rörelsekapital ökning (-) minskning (+) | 28,6 | -19,1 | -18,3 | -31,0 | 18,0 | -61,0 | -109,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 143,3 | 81,3 | 176,0 | 159,7 | 336,2 | 327,4 | 280,3 |
| Investeringsverksamheten | -27,4 | -7,9 | -46,4 | -29,1 | -72,0 | -94,6 | -47,1 |
| Förvärvad verksamhet | -74,0 | -97,0 | -76,0 | -97,0 | -142,3 | -80,8 | -65,0 |
| Kassaflöde efter investeringar | 41,9 | -23,6 | 53,6 | 33,6 | 121,9 | 152,0 | 168,2 |
| Finansieringsverksamheten | -5,5 | -108,6 | -139,9 | -162,5 | -159,6 | -124,4 | -138,5 |
| Förändring likvida medel | 36,4 | -132,2 | -86,3 | -128,9 | -37,7 | 27,6 | 29,7 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 116,9 | 272,3 | 239,5 | 269,0 | 269,0 | 238,1 | 195,5 |
| Kursdifferens i likvida medel och förvärvad kassa | 8,0 | 8,2 | 8,1 | 8,2 | 8,2 | 3,3 | 12,9 |
| Likvida medel vid periodens slut | 161,3 | 148,3 | 161,3 | 148,3 | 239,5 | 269,0 | 238,1 |
| Beviljade men ej utnyttjade checkkrediter | 354,6 | 352,4 | 354,6 | 352,4 | 306,0 | 389,9 | 428,3 |
| Tillgänglig likviditet | 515,9 | 500,7 | 515,9 | 500,7 | 545,5 | 658,9 | 666,4 |

Specifikation av förändringen av eget kapital

| Mkr | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | jan-jun | jan-jun | helår | helår | helår |
| Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 519,5 | 1 482,9 | 1 482,9 | 1 394,5 | 985,9 |
| Periodens totalresultat | 149,0 | 141,0 | 247,5 | 299,3 | 255,5 |
| Lämnad utdelning | -210,9 | -210,9 | -210,9 | -210,9 | -137,2 |
| Nyemission | – | – | – | – | 290,3 |
| Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 1 457,6 | 1 413,0 | 1 519,5 | 1 482,9 | 1 394,5 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 2,7 | 2,7 | 2,6 | 2,7 | 2,7 |
| Totalt utgående eget kapital | 1 460,3 | 1 415,7 | 1 522,1 | 1 485,6 | 1 397,2 |

Specifikation av eget kapital för perioden

| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserad vinst inkl. periodens resultat | Summa |
|-------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--|----------------|
| 31/12 2012 | 125,5 | 444,4 | -36,0 | 985,6 | 1 519,5 |
| Periodens totalresultat | | | 5,0 | 144,0 | 149,0 |
| Lämnad utdelning | | | | -210,9 | -210,9 |
| 30/6 2013 | 125,5 | 444,4 | -31,0 | 918,7 | 1 457,6 |

Antal aktier

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-------------------|------------|------------|
| | 30 juni | 31 dec | 31 dec |
| Antal utestående aktier | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 |
| Totalt antal aktier efter full utspädning | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 |
| Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 |

Av antalet utestående aktier är 3 330 000 A-aktier och resterande aktier är B-aktier.

Nyckeltal

| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | kv 2 | kv 2 | jan-juni | jan-juni | helår | helår | helår |
| Antal aktier, st | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 | 30 131 100 |
| Nettoomsättning, Mkr | 836,6 | 730,9 | 1 540,8 | 1 449,0 | 2 779,7 | 2 830,2 | 2 290,1 |
| Rörelseresultat, Mkr | 117,5 | 96,4 | 194,7 | 196,5 | 372,3 | 441,4 | 406,3 |
| Resultat före skatt, Mkr | 114,0 | 92,8 | 188,0 | 190,7 | 361,8 | 428,7 | 398,8 |
| Vinst per aktie efter skatt, kr | 2,90 | 2,25 | 4,78 | 4,62 | 8,91 | 10,38 | 9,51 |
| Vinst per aktie efter 22,0 alt 26,3 % schablonskatt, kr | 2,95 | 2,27 | 4,87 | 4,66 | 8,85 | 10,49 | 9,75 |
| Kassaflöde efter investeringar exkl. förvärv per aktie, kr | 3,85 | 2,44 | 4,30 | 4,33 | 8,77 | 7,73 | 7,74 |
| Räntabilitet på eget kapital, % | 25,3 | 19,4 | 19,7 | 19,4 | 17,8 | 21,8 | 24,7 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, % | 26,2 | 22,4 | 21,2 | 22,9 | 21,2 | 26,4 | 30,6 |
| Eget kapital per aktie, kr | 48,37 | 46,89 | 48,37 | 46,89 | 50,43 | 49,22 | 46,28 |
| Soliditet, % | 56,7 | 61,6 | 56,7 | 61,6 | 63,5 | 67,4 | 70,6 |
| Nettoskuldssättningsgrad, % | 17,3 | 11,7 | 17,3 | 11,7 | 3,7 | -1,5 | -6,5 |
| Likvida medel inklusive outnyttjade krediter, Mkr | 515,9 | 500,7 | 515,9 | 500,7 | 545,5 | 658,9 | 666,4 |
| Investeringar, Mkr | 29,0 | 10,1 | 48,9 | 30,6 | 70,5 | 89,2 | 55,2 |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 29,4 | 26,2 | 25,9 | 28,5 | 27,5 | 27,5 | 43,4 |
| Antal anställda vid periodens slut | 2 101 | 1 917 | 2 101 | 1 917 | 1 972 | 1 686 | 1 435 |

Vi anser att delårsrapporten för januari–juni 2013 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen bedöms stå inför.

Uppsala den 15 augusti 2013

Beijer Alma AB (publ)

Anders Wall
Styrelsens ordförande

Johan Wall
Vice ordförande

Carina Andersson
Styrelseledamot

Marianne Brismar
Styrelseledamot

Anders G. Carlberg
Styrelseledamot

Peter Nilsson
Styrelseledamot

Anders Ullberg
Styrelseledamot

Bertil Persson
Vd och koncernchef

Revisorsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Beijer Alma AB för perioden 1 januari till 30 juni 2013. Det är styrelsen och VD 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 revisionsred 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 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 15 augusti 2013

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Eventuella frågor besvaras av:

Bertil Persson, VD och koncernchef, telefon 08-506 427 50, bertil.persson@beijeralma.se
Jan Blomén, ekonomichef, telefon 018-15 71 60, jan.blomen@beijeralma.se

Läs mer på: www.beijeralma.se

Besök våra dotterbolag:

www.lesjoforsab.com

www.habia.com

www.beijertech.se

Nästa rapporttillfälle:

Delårsrapport den 23 oktober 2013.

Beijer Alma AB (publ)

Dragarbrunnsgatan 45, Box 1747, 751 47 Uppsala. Telefon 018-15 71 60. Telefax 018-15 89 87.
Styrelsens säte Uppsala. Organisationsnummer 556229-7480. www.beijeralma.se