

## DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2014

Ökad omsättning och förbättrat resultat.  
Lönsamhetsprogrammet Force 50 går enligt plan.

### Januari – september<sup>1)</sup>

- Nettoomsättningen uppgick till 773,8 (703,2) mkr. Ökningen härrör framförallt från ökad materialförsäljning, men även entreprenadverksamheten bidrar.
- Rörelseresultatet uppgick till 36,3 (-1,5) mkr. Lönsamhetsprogrammet Force 50 går som planerat. Av rörelseresultatförbättringen svarar materialförsäljningen för 10,5 mkr, entreprenadverksamheten för 9,4 mkr och övrigt samt koncernposter för 6,8 mkr.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till -2,2 (-27,3) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0:13 (-1:62) kr.

### Tredje kvartalet<sup>2)</sup>

- Nettoomsättningen uppgick till 397,9 (367,6) mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till 45,1 (40,7) mkr.
- Koncernens resultat efter skatt uppgick till 28,3 (30,5) mkr.

<sup>1)</sup>Siffrorna för föregående år inkluderar avvecklade verksamheter. För dessa var omsättningen 8,5 mkr, rörelseresultatet -11,1 mkr och resultatet efter skatt -13,6 mkr.

<sup>2)</sup>Siffrorna för föregående år inkluderar avvecklade verksamheter. För dessa var omsättningen 6,7 mkr, rörelseresultatet -2,8 mkr och resultatet efter skatt -3,9 mkr.



## VD Göran Eklunds kommentar

Gevekos lönsamhetsprogram fortskrider enligt plan och det är med tillfredsställelse jag kan konstatera att alla delar i verksamheten är mer lönsamma än för samma period föregående år. Man får gå tillbaka till 2010 för att hitta resultatnivåer för kärnverksamheten som är i närheten av årets.

Trots att väderförutsättningarna för tredje kvartalet i år var sämre än förra året så redovisar vi högre omsättning och rörelseresultat vilket är en effekt av genomfört lönsamhetsprogram.

Nu drar upphandlingarna för entreprenadverksamheten inför säsongen 2015 igång. I Sverige och Norge kommer det ut större volymer till upphandling men mindre i Finland och Danmark. Sammantaget ser jag dock goda möjligheter att bibehålla eller öka nuvarande entreprenadvolymer. Upphandlingarna pågår som vanligt från november i år till mars eller april nästa år.

Den ökade omsättningen har lett till högre kapitalbindning i rörelsekapital vilket ytterligare accentuerar behovet av att säkra bolagets kortfristiga likviditet och stärka dess svaga finansiella ställning. Detta kan innebära en förstärkning av kapitalbasen genom t ex strategiska samarbeten, försäljning av delar av bolaget eller en eventuell nyemission. Arbetet med att uppnå detta fortsätter, med stöd av bolagets kreditgivare.

Göteborg den 27 oktober 2014

AB GEVEKO  
Göran Eklund

## KONCERNEN

### Verksamhet

Verksamheten är inriktad på produktion och försäljning av vägmarkeringsprodukter samt entreprenadtjänster och är organiserad i funktionsenheterna Entreprenad, Materialförsäljning, Produktutveckling, Produktion & Inköp samt Finans & IT. Geveko är representerat i Norden, Europa och övriga världen via dotterbolag och försäljningskontor. Entreprenadverksamhet bedrivs i Danmark, Finland, Norge och Sverige samt i intressebolag i Tyskland och Ungern. Materialförsäljning sker till ett 60-tal länder, alltså även till marknader där Geveko inte är etablerat, samt till egen entreprenadverksamhet. Produktionsanläggningar finns i Danmark, Norge, Sverige, Storbritannien och Tyskland.

### Säsongeffekter

Vägmarkering utförs i huvudsak på torrt underlag, vilket gör verksamheten mycket säsongbetonad. Det andra och tredje kvartalet motsvarar i genomsnitt cirka 70% av total nettoomsättning.

## NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

### Januari – september<sup>1)</sup>

Nettoomsättningen under perioden januari-september 2014 ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick till 773,8 (703,2) mkr. Ökningen härrör framförallt från ökad materialförsäljning, men även entreprenadverksamheten bidrar. Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till 36,3 (-1,5) mkr. Lönsamhetsprogrammet Force 50 går som planerat. Av rörelseresultatförbättringen svarar materialförsäljningen för 10,5 mkr, entreprenadverksamheten för 9,4 mkr och övrigt samt koncernposter för 6,8 mkr. Koncernens resultat efter skatt under perioden uppgick till -2,2 (-27,3) mkr. Det operativa kassaflödet uppgick till -75,7 (-76,9) mkr.

### Tredje kvartalet<sup>2)</sup>

Det tredje kvartalet 2014 uppgick omsättningen till 397,9 (367,6) mkr. Rörelseresultatet uppgick till 45,1 (40,7) mkr.

### Rullande 12 månader

För tolv månadersperioden 1 oktober 2013 – 30 september 2014 var nettoomsättningen för kvarvarande verksamhet 954,2 (865,9) mkr och rörelseresultatet 1,6 (-25,1) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 0,2 (-2,9) %.

## FINANSNETTO

### Januari – september<sup>1)</sup>

Ränteintäkter och liknande resultatposter utgörs av ränteintäkter 0,1 (0,2), och övriga finansiella intäkter 0,7 (2,8) mkr. Räntekostnader och liknande resultatposter utgörs av räntekostnader -23,5 (-21,5) mkr, kursdifferenser och övriga finansiella kostnader -9,4 (-3,6) mkr.

## Tredje kvartalet<sup>2)</sup>

Ränteintäkter och liknande resultatposter utgörs av ränteintäkter 0,0 (0,0), och övriga finansiella intäkter -0,2 (1,0) mkr. Räntekostnader och liknande resultatposter utgörs av räntekostnader -8,2 (-7,5) mkr, kursdifferenser och övriga finansiella kostnader -2,5 (-2,2) mkr.

## KAPITALBINDNING

Kapitalbindning i rörelsekapital är 32,2 mkr högre jämfört med samma tidpunkt föregående år. Ökningen är hänförlig till ökade försäljningsvolymerna.

## FINANSIERING

Nettoskuldssättningen uppgick den 30 september 2014 till 433,8 (394,6) mkr. Soliditeten uppgick vid samma datum till -3,6 (1,9) %.

Gevekos kortfristiga säsongsbetingade kreditbehov för säsong 2014 har säkrats genom lån från kreditgivarna.

Sedan tredje kvartalet 2010 bryter bolaget mot överenskomna finansiella lånevillkor (kovenanter) med bolagets huvudbank. Gevekos finansiella situation är fortsatt mycket ansträngd och behöver för sin verksamhet dels bibehålla och förlänga befintliga krediter, dels erhålla utökade säsongsmässiga krediter för att finansiera rörelsekapitaluppbyggnad inför säsong 2015.

För att säkerställa såväl kort som långfristig finansiering och likviditet och därmed säkerställa förutsättningar för fortsatt drift och försvara bokförda värden på koncernens och moderbolagets tillgångar, arbetar styrelsen med att stärka bolagets finansiella ställning.

Detta kan innebära en förstärkning av kapitalbasen genom t ex strategiska samarbeten, försäljning av delar av bolaget eller en eventuell nyemission. Arbetet med att uppnå detta fortsätter med stöd av bolagets kreditgivare.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET 2014

Inga väsentliga händelser har inträffat under tredje kvartalet.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

<sup>1)</sup>Siffrorna för föregående år inkluderar avvecklade verksamheter. För dessa var omsättningen 8,5 mkr, rörelseresultatet -11,1 mkr och resultatet efter skatt -13,6 mkr.

<sup>2)</sup>Siffrorna för föregående år inkluderar avvecklade verksamheter. För dessa var omsättningen 6,7 mkr, rörelseresultatet -2,8 mkr och resultatet efter skatt -3,9 mkr.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernens bolag omfattar likviditetsrisk, kreditrisker och verksamhetsrisker såsom konkurrens, stigande råvarukostnader och politiska risker, t ex ändrade planer för investeringar i infrastruktur samt väderleksförhållanden. Vidare möter Geveko finansiella risker som omfattar effekter av ändrade räntesatser och valutakurser. Dessutom föreligger en finansieringsrisk då koncernen har behov av säsongskrediter. För en utförlig beskrivning av Gevekos risker och riskhantering hänvisas till sidan 3 samt not 33 i Gevekos årsredovisning för 2013.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat, har inte förekommit under perioden januari-september 2014.

## PERSONAL

Den 30 september 2014 var 441 (513) personer anställda i koncernen. Härav var 77 (86) kvinnor. I utländska koncernbolag uppgick antalet anställda till 317 (379). Under helåret 2013 var i medeltal 493 (532) personer anställda i koncernen.

## ÖVERSIKT PER KVARTAL 2014-2013

Mkr	2014				2013 <sup>1)</sup>		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	397,9	314,5	61,5	180,3	361,0	290,4	43,4
Rörelseresultat	45,1	42,3	-51,1	-34,7	43,6	32,4	-66,3
Resultat efter skatt	28,3	18,5	-49,0	-31,4	34,4	7,8	-55,9
Resultat/aktie, kr	1:68	1:10	-2:90	-1:86	2:04	0:46	-3:31
Eget kapital	-23,4	-54,2	-76,4	-33,0	12,3	-17,2	-22,4
Balansomslutning	646,4	678,7	509,5	475,0	645,3	738,5	573,6
Nettolåneskuld	433,8	491,2	449,9	356,8	394,6	474,0	396,8
Soliditet, %	-3,6	-8,0	-15,0	-6,9	1,9	-2,3	-3,9
<i>Rullande 12 månader</i>							
Nettoomsättning	954,2	917,3	893,2	875,1	865,9	886,1	955,2
Rörelseresultat	1,6	0,1	-9,8	-25,0	-25,1	-32,4	-23,3
Rörelsemarginal, %	0,2	0,0	-1,1	-2,9	-2,9	-3,7	-2,4
Resultat efter skatt	-33,6	-30,4	-41,1	-45,2	-62,5	-70,2	-67,4

## FLERÅRSÖVERSIKT – HELÅR 2013-2009

Mkr	2013 <sup>1)</sup>	2012 <sup>1)</sup>	2011 <sup>1)</sup>	2010 <sup>1)</sup>	2009
Nettoomsättning	875,0	978,1	1 046,2	1 037,4	1 435,0
Rörelseresultat <sup>2)</sup>	-25,0	-33,8	18,1	-0,3	-40,0
Rörelsemarginal, %	-2,9	-3,5	1,7	0,0	-2,8
EBITA	-23,8	-33,8	19,4	-0,6	-8,4
Resultat efter skatt	45,2	-71,7	-27,0	-48,0	-57,0
Balansomslutning	475,0	589,2	779,0	900,5	1 089,3
Eget kapital	-33,0	39,4	189,9	322,4	326,3
Varav eget kapital moderföretagets aktieägare	-33,0	39,4	140,2	263,1	250,6
Avkastning eget kapital, %	n/a	-182,0	-14,2	-14,9	-15,7
Avkastning operativt kapital, %	-13,5	-20,7	-5,3	-7,8	-4,9
Nettolåneskuld	356,8	322,8	333,0	299,9	411,8
Soliditet, %	-6,9	6,7	24,4	35,8	30,0
<i>Aktiedata</i>					
Resultat/aktie, kr <sup>3)</sup>	-2:68	-4:25	-1:60	-3:36	-5:55
Kassaflöde/aktie, kr <sup>3)</sup>	-0:20	-0:15	2:70	2:34	-6:20
Börskurs Geveko B-aktien, kr <sup>4)</sup>	2:10	3:48	5:00	12:80	26:13
Antal aktier <sup>4)</sup>	16 878 132	16 878 132	16 878 132	16 878 132	10 717 613
Antal anställda	493	437	480	485	884

1) 2013, 2012, 2011 och 2010 redovisas för kvarvarande verksamhet.

2) 2009 inklusive kostnader för Värdepappersförvaltning.

3) Justerat för nyemission under andra kvartalet 2010.

4) Antal aktier har justerats för nyemission under andra kvartalet 2010 och uppgick justerat under 2009 till 10 717 613 st. Fr o m 1 juni 2010 uppgår antalet aktier till 16 878 132 st.



## MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget AB Geveko består i huvudsak av koncernledning och administration av gemensamma funktioner. Tillgångarna består huvudsakligen av aktier i dotterbolag och likvida placeringar.

## Resultat

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick under perioden januari – september 2014 till -11,1 (-17,7) mkr. Under tredje kvartalet var motsvarande siffra 0,0 (-12,8) mkr. Finansiella intäkter och kostnader under januari – september 2014 uppgick netto till 1,4 (1,0) mkr.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget är oförändrade jämfört med de som tillämpades vid upprättande av den senaste årsredovisningen.

## Nästa rapport

Bokslutskommuniké 2014 publiceras den 24 februari 2015.

Göteborg den 27 oktober 2014

Göran Eklund  
VD och Koncernchef

## GRANSKNINGSRAPPORT

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för AB Geveko (publ) (org. nr 556024-6844) för perioden 1 januari till 30 september 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårs-information i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

### Slutsats

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

### Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar vår slutsats ovan vill vi fästa uppmärksamhet på skrivningen i delårsrapporten under rubriken Finansiering om att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Bolaget är i behov av att bibehålla befintliga kreditramar, och därutöver erhålla säsongskrediter, för att klara uppbyggnaden av rörelsekapital i verksamheten under 2015. Diskussioner förs med bolagets kreditgivare och styrelsen genomför en översyn för att på kort och lång sikt stärka den finansiella ställningen. Enligt vår bedömning är en fortsatt förlängning av befintliga krediter, samt att en utökad säsongskredit för säsong 2015 erhålls, en förutsättning för att säkerställa koncernens likviditet och därmed trygga fortsatt drift den kommande tolv månadersperioden.

I en situation där koncernens fortsatta drift inte längre kan förutsättas föreligger risk för väsentliga nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar liksom av moderbolagets bokförda värden på fordringar på dotterbolag och andelar i dotterbolag.

Göteborg den 27 oktober 2014

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Fredrik Göransson  
Auktoriserad revisor



## Koncernresultaträkning

Mkr	Jul-Sep 2014	Jul-Sep 2013	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013
<b>KVARVARANDE VERKSAMHETER</b>					
Nettoomsättning	397,9	361,0	773,8	694,7	875,0
Kostnad sålda varor	-308,9	-274,0	-612,6	-551,2	-713,2
<b>Bruttoresultat</b>	<b>89,0</b>	<b>87,0</b>	<b>161,2</b>	<b>143,5</b>	<b>161,8</b>
Utvecklingskostnader	-4,6	-4,5	-11,3	-16,2	-21,6
Försäljningskostnader	-20,0	-21,1	-58,2	-61,8	-88,0
Administrationskostnader	-19,2	-21,3	-59,5	-61,4	-81,1
Resultatandel från intressebolag	0,4	-	0,4	-	3,6
Övriga intäkter och kostnader i rörelsen	-0,4	3,5	3,7	5,5	0,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>45,1</b>	<b>43,6</b>	<b>36,3</b>	<b>9,6</b>	<b>-25,0</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-0,2	1,0	0,8	3,4	9,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10,7	-9,7	-32,9	-25,1	-30,9
<b>Resultat före skatt</b>	<b>34,2</b>	<b>34,8</b>	<b>4,2</b>	<b>-12,1</b>	<b>-46,7</b>
Skatt	-5,9	-0,4	-6,4	-1,6	1,5
<b>Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter</b>	<b>28,3</b>	<b>34,4</b>	<b>-2,2</b>	<b>-13,7</b>	<b>-45,2</b>
<b>AVVECKLADE VERKSAMHETER</b>					
<b>Resultat efter skatt från avvecklade verksamheter</b>	<b>-</b>	<b>-3,9</b>	<b>-</b>	<b>-13,6</b>	<b>-28,0</b>
<b>TOTALT</b>					
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	28,3	29,5	-2,2	-27,3	-73,2
Innehav utan bestämmande inflytande	-	1,0	-	-	-
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>28,3</b>	<b>30,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-27,3</b>	<b>-73,2</b>
<b>Resultat per aktie, kr (hänförligt till moderföretagets aktieägare)</b>	<b>1:68</b>	<b>1:81</b>	<b>-0:13</b>	<b>-1:62</b>	<b>-4:34</b>

## Rapport över totalresultat, Mkr

	Jul-Sep 2014	Jul-Sep 2013	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013
<b>Periodens resultat</b>	28,3	30,5	-2,2	-27,3	-73,2
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b> Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:					
Värdet förändring kassaflödessäkring	-	-	-	-	0,6
Valutakursdifferenser	2,5	-2,2	11,8	-1,0	-1,0
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	2,5	-2,2	11,8	-1,0	-0,4
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	30,8	28,3	9,6	-28,3	-73,6
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	30,8	28,3	9,6	-28,3	-73,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

## Koncernbalansräkning, Mkr

Sammandrag	30 Sep 2014	30 Sep 2013	31 Dec 2013
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	68,8	78,2	73,0
Materiella anläggningstillgångar			
Mark och byggnader	43,1	43,7	44,2
Maskiner och inventarier	90,8	105,0	104,8
Pågående nyanläggningar	5,9	3,2	4,7
Summa materiella anläggningstillgångar	139,8	151,9	153,7
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	47,2	44,7	45,7
Andra aktier och värdepapper	4,2	8,3	7,5
Andra långfristiga fordringar	-	-	0,8
Uppskjutna skattefordringar	5,5	4,0	5,0
Summa finansiella anläggningstillgångar	56,9	57,0	59,0
Summa anläggningstillgångar	265,5	287,1	285,7
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	92,7	91,3	62,6
Kundfordringar	215,3	171,1	81,1
Övriga kortfristiga fordringar	48,6	28,4	29,3
Likvida medel	24,3	23,2	16,3
Tillgångar i verksamheter under avveckling	-	44,2	-
Summa omsättningstillgångar	380,9	358,2	189,3
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>646,4</b>	<b>645,3</b>	<b>475,0</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	202,5	202,5	202,5
Övrigt tillskjutet kapital	30,0	30,0	30,0
Reserver	1,9	-54,6	-9,9
Balanserat resultat	-257,8	-165,6	-255,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0,0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-23,4</b>	<b>12,3</b>	<b>-33,0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande långfristiga skulder	23,5	8,9	26,5
Uppskjutna skatteskulder	7,8	9,6	7,1
Pensionsförpliktelser	1,5	1,3	1,1
Övriga avsättningar	1,3	3,2	2,8
Summa långfristiga skulder	34,1	23,0	37,5
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande kortfristiga skulder	433,1	407,6	346,3
Övriga kortfristiga skulder	202,6	169,0	124,2
Skulder i avvecklade verksamheter	-	33,4	-
Summa kortfristiga skulder	635,7	610,0	470,5
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>646,4</b>	<b>645,3</b>	<b>475,0</b>

## Förändring av eget kapital, Mkr

	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013
Ingående balans	-33,0	39,4	39,4
Övrigt	-	1,2	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>9,6</b>	<b>-28,3</b>	<b>-73,6</b>
Mervärdesskatt nyemission	-	-	1,2
Utgående balans	-23,4	12,3	-33,0

## Kassaflödesanalys, koncernen, Mkr

Sammandrag	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	33,8	22,4	1,5
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-103,5	-77,1	-12,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-69,7</b>	<b>-54,7</b>	<b>-11,2</b>
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7,5	-15,5	-23,7
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-3,0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	3,2
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	3,3	-	-
Förändring av övriga anläggningstillgångar	-	-4,1	-
Kassaflöde från avvecklade verksamheter	-	-2,6	-1,6
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-4,2</b>	<b>-22,2</b>	<b>-25,1</b>
Förändring av räntebärande skulder	81,0	79,2	30,9
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>81,0</b>	<b>79,2</b>	<b>30,9</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>7,1</b>	<b>2,4</b>	<b>-5,4</b>
Likvida medel vid periodens början	16,3	22,1	22,1
Kursdifferens i likvida medel	0,9	-	-0,4
Likvida medel vid periodens slut	24,3	24,4	16,3

## Resultaträkning, Moderbolaget, Mkr

Sammandrag	Jul-Sep 2014	Jul-Sep 2013	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Jan-Dec 2013
Nettoomsättning	5,5	8,4	10,9	17,7	22,2
Administrationskostnader	-2,9	-8,8	-19,6	-26,5	-29,1
Övriga rörelsekostnader	-0,5	-	-0,5	-0,1	-2,2
Rörelseresultat	2,1	-0,4	-9,2	-8,9	-9,1
Nedskrivning fordringar dotterbolag	-2,8	-9,8	-3,3	-9,8	-27,6
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-3,4
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5,1	-3,2	11,4	12,3	17,9
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4,4	0,6	-10,0	-11,3	-8,6
Resultat före skatt	0,0	-12,8	-11,1	-17,7	-30,8
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	0,0	-12,8	-11,1	-17,7	-30,8

## Balansräkning, Moderbolaget, Mkr

Sammandrag	30 Sep 2014	30 Sep 2013	31 Dec 2013
Anläggningstillgångar	97,6	106,0	102,7
Omsättningstillgångar	364,9	287,0	278,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>462,5</b>	<b>393,0</b>	<b>380,7</b>
Eget kapital	224,5	248,6	235,6
Långfristiga skulder	23,5	26,6	27,0
Kortfristiga skulder	214,5	117,8	118,1
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>462,5</b>	<b>393,0</b>	<b>380,7</b>

## Segmentredovisning

### Jul-Sep 2014

Mkr	Material-försäljning <sup>1)</sup>	Entreprenad Norden	Övrigt <sup>3)</sup>	Koncernposter/ Ofördelat <sup>4)</sup>	Eliminering	Kvarvarande verksamheter
Omsättning	186,8	222,3	-0,1	-	-11,1	397,9
Rörelsens kostnader	-154,7	-197,2	-0,6	-1,8	11,1	-343,2
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	0,4	-	0,4
Rörelseresultat före avskrivningar	32,0	25,1	-0,7	-1,4	-	55,1
Rörelseresultat	28,0	19,7	-0,7	-1,9	-	45,1

### Jul-Sep 2013

Mkr	Material-försäljning <sup>1)</sup>	Entreprenad Norden	Övrigt <sup>2)</sup>	Koncernposter/ Ofördelat <sup>4)</sup>	Eliminering	Kvarvarande verksamheter
Omsättning	165,1	214,9	1,0	-	-20,0	361,0
Rörelsens kostnader	-132,5	-186,1	-3,6	-0,7	20,0	-303,0
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	32,6	28,8	-2,7	-0,7	-	58,0
Rörelseresultat	27,3	22,9	-5,7	-0,9	-	43,6

### Jan-Sep 2014

Mkr	Material-försäljning <sup>1)</sup>	Entreprenad Norden	Övrigt <sup>3)</sup>	Koncernposter/ Ofördelat <sup>4)</sup>	Eliminering	Kvarvarande verksamheter
Omsättning	452,7	375,8	0,6	-	-55,2	773,8
Rörelsens kostnader	-390,1	-363,8	-2,4	-6,5	55,2	-707,5
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	0,4	-	0,4
Rörelseresultat före avskrivningar	62,6	11,9	-1,8	-6,1	-	66,7
Rörelseresultat	50,3	-4,4	-2,0	-7,6	-	36,3

### Jan-Sep 2013

Mkr	Material-försäljning <sup>1)</sup>	Entreprenad Norden	Övrigt <sup>2)</sup>	Koncernposter/ Ofördelat <sup>4)</sup>	Eliminering	Kvarvarande verksamheter
Omsättning	364,2	360,8	20,0	-	-50,4	694,7
Rörelsens kostnader	-309,3	-355,3	-27,9	-2,3	50,4	-644,4
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	55,0	5,5	-7,9	-2,3	-	50,3
Rörelseresultat	40,2	-13,8	-14,0	-2,8	-	9,6

## Helår 2013

Mkr	Materialförsäljning <sup>1)</sup>	Entreprenad Norden	Övrigt <sup>2)</sup>	Koncernposter/Ofördelat <sup>4)</sup>	Eliminering	Kvarvarande verksamheter
Omsättning	437,7	466,0	20,7	-	-49,3	875,0
Rörelsens kostnader	-413,8	-488,1	-38,3	-12,8	49,3	-903,7
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	3,6	-	3,6
Rörelseresultat före avskrivningar	43,4	3,5	-12,0	-7,8	-	-14,8
Rörelseresultat	23,9	-22,1	-17,6	-9,2	-	-25,0
Anläggningstillgångar	90,9	123,0	0,3	71,5	-	285,7
Omsättningstillgångar	109,0	38,1	0,8	41,3	-	189,3
						-
Skulder	14,5	21,3	1,0	471,1	-	508,0

1) I materialförsäljning ingår produktion.

2) I Övrigt för 2013 redovisas tillverkning och försäljning av färg till andra användningsområden än vägmarkering samt utveckling, tillverkning och försäljning av "Intelligenta Trafiksäkerhetsprodukter".

3) I Övrigt för 2014 redovisas utveckling, tillverkning och försäljning av "Intelligenta Trafiksäkerhetsprodukter".

4) I Koncernposter/Ofördelat redovisas det ungerska intressebolaget.

## Informationstillfällen 2014-2015

Bokslutskommuniké 2014	24 februari 2015
Årsredovisning 2014	april 2015
Årsstämma 2015	28 april 2015
Delårsrapport januari-mars 2015	28 april 2015
Delårsrapport januari-juni 2015	17 juli 2015

## Kontaktinformation

Göran Eklund, Koncernchef  
 Tel: 031-172945, 0727-325054  
[goran.eklund@geveko.se](mailto:goran.eklund@geveko.se)

Informationen i denna delårsrapport är sådan som AB Geveko ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2014 kl 12.30.

AB GEVEKO (publ) Org.nr: 556024-6844  
 Box 2137, 403 13 Göteborg, Tel 031-172945, [info@geveko.se](mailto:info@geveko.se) [www.geveko.se](http://www.geveko.se)