

TREDJE KVARTALET 2013

- Nettoomsättningen minskade med 10 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 916 MSEK (1 020). Utlevererat tonnage minskade med 6 procent.
- Rörelseresultatet ökade till 13 MSEK (6) och det underliggande rörelseresultatet¹⁾ förbättrades till 18 MSEK (15).
- Resultat efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till 1 MSEK (-5) och för verksamheter under avveckling²⁾ till -2 MSEK (-85).
- Resultat per aktie³⁾ uppgick till -0,02 kr (-1,83).
- För att renodla verksamheten och skapa ökat marknadsfokus mot kärnverksamheterna i Sverige och Finland genomfördes under kvartalet en förändring av koncernorganisationen.
- Ny chef för Affärsområde Sverige.
- Styrelsen kommer att föreslå en nyemission på cirka 150 MSEK.

ÅRETS FÖRSTA NIO MÅNADER

- Nettoomsättningen minskade med 16 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 3 037 MSEK (3 636). Utlevererat tonnage minskade med 11 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 1 MSEK (68) och det underliggande rörelseresultatet¹⁾ till 40 MSEK (82).
- Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till -30 MSEK (27) och för verksamheter under avveckling²⁾ till -6 MSEK (-98).
- Resultat per aktie³⁾ uppgick till -0,73 kr (-1,44).

1) Rörelseresultat (EBIT) före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster.

2) Avser den tjeckiska verksamheten som är under försäljning.

3) Resultat per aktie avser både före och efter utspädning.

BE Group, som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm, är ett handels- och serviceföretag inom stål och metaller. BE Group erbjuder olika sorters service vid användning av stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och verkstadsindustrin. År 2012 omsatte koncernen 4,6 miljarder kr. BE Group har drygt 800 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Utvecklingen under tredje kvartalet 2013

Ny koncernorganisation

BE Group genomförde under kvartalet en förändring av koncernorganisationen. Förändringen innebar att Affärsområde CEE avvecklades. Verksamheterna i Polen, Tjeckien och Slovakien samlas tillsammans med de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna under Övriga enheter. De svenska bolagen har tidigare ingått i affärsområde Sverige. Koncernens verksamhet i Baltikum ingår numera i Affärsområde Finland.

Syftet med den förändrade organisationen är att renodla verksamheten och skapa ökat marknadsfokus mot kärnverksamheterna i Sverige och Finland.

Den nya koncernorganisationen återspeglas i denna delårsrapport. Den finansiella statistiken har i tillämpliga delar omräknats för de senaste två åren för att spegla förändringen.

Kalle Björklund, tidigare marknadschef inom BE Group Sverige, tillträdde i samband med förändringen som chef för Affärsområde Sverige. Den förra affärsområdeschefen för CEE, Nikolai Makarov, övergick till en nyinrättad koncernövergripande roll med ansvar för Operations Development inkl. affärsansvar för verksamheterna i Tjeckien, Slovakien och Polen.

Koncernen

Nettoomsättningen minskade med 10 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 916 MSEK (1 020). Nedgången förklaras av tonnageminskning

med 6 procentenheter och negativa pris- och mix-effekter på 6 procentenheter vilket till viss del motverkas av positiva valutaeffekter på 2 procentenheter.

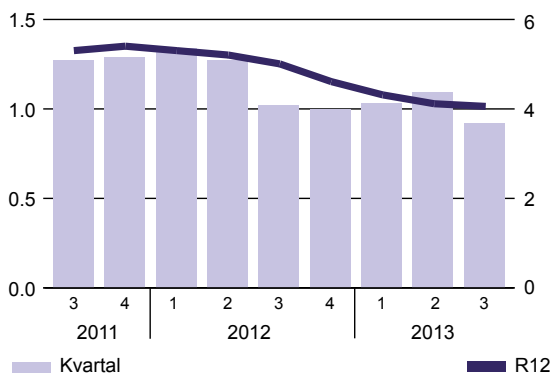
Koncernens bruttoresultat uppgick till 121 MSEK (128), med en bruttomarginal på 13,2 procent (12,6). Rörelseresultatet ökade till 13 MSEK (6). Justerat för lagerförluster på 5 MSEK (9) ökade det underliggande rörelseresultatet till 18 MSEK (15) trots minskade volymer. Resultatförbättringen är hänförlig till den förstärkta bruttomarginalen och lägre kostnader.

Rörelsemarginalen ökade till 1,4 procent (0,6) och den underliggande rörelsemarginalen ökade till 2,0 procent (1,5).

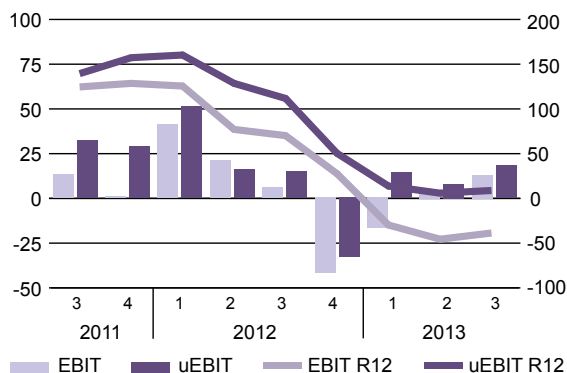
Åtgärderna som initierades i början av året kommer totalt resultera i en minskning av personalen i koncernen med cirka 140 heltidstjänster i Sverige och Finland. De totala åtgärderna kommer, som tidigare kommunicerats, att resultera i en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK och full besparingstakt kommer att uppnås under det andra kvartalet 2014. De tidigare kommunicerade personalreduktionerna inom den tjeckiska verksamheten kommer att vara slutförda under det fjärde kvartalet. Engångskostnaderna på totalt 30 MSEK, varav 1 MSEK avser den tjeckiska verksamheten, belastade det första kvartalet.

Överlåtelsen av det kinesiska dotterbolaget BE Group (Shanghai) Steel Trading slutfördes under det tredje kvartalet. Den slutliga köpeskillingen uppgick till 10 MSEK och resulterade i en reavinst på 1 MSEK.

Nettoomsättning, MdSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Rörelseresultat (EBIT), MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTATUTVECKLING UNDER DET TREDJE KVARTALET

(MSEK)

Nettoomsättning 2012	1 020
Nettoomsättning 2013	916
Rörelseresultat 2012	6
Lagerförluster	9
Underliggande rörelseresultat 2012	15
Tonnage-, pris- och mixeffekter	-25
Förbättrad bruttomarginal	13
Omkostnadsförändringar m m	15
Underliggande rörelseresultat 2013	18
Lagerförluster	-5
Rörelseresultat 2013	13

Försäljning per försäljningskanal

BE Groups försäljning sker via tre kanaler: lager-, produktionsservice- samt direktförsäljning. Av den totala nettoomsättningen under det tredje kvartalet utgjorde 85 procent (82) leveranser från egna anläggningar fördelat på lagerförsäljning 49 procentenheter (50) och på produktionsserviceförsäljning 36 procentenheter (32).

Försäljningsutveckling per produktområde

Nettoomsättningen för handelsstål minskade med 11 procent och uppgick till 661 MSEK (743). Utlevererat tonnage minskade med 6 procent. Sammantaget svarade handelsstål för 73 procent (73) av

BE Groups nettoomsättning. Försäljningspriset för handelsstål minskade (exklusive valutaeffekter) med 7 procent i jämförelse med samma period föregående år. I jämförelse med andra kvartalet 2013 minskade försäljningspriset (exklusive valutaeffekter) med 3 procent.

BE Groups försäljning av rostfritt stål minskade med 13 procent och uppgick till 147 MSEK (169). Utlevererat tonnage minskade med 2 procent. Sammantaget svarade rostfritt stål för 16 procent (17) av nettoomsättningen. Försäljningspriset för rostfritt stål minskade (exklusive valutaeffekter) med 13 procent i jämförelse med samma period föregående år. I jämförelse med andra kvartalet 2013 minskade försäljningspriset (exklusive valutaeffekter) med 5 procent.

Försäljning per kundsegment

Under det tredje kvartalet svarade OEM-kunder med partners för den största andelen av försäljningen, 48 procent (44), projektkunder för 21 procent (27), vidareförädlade företag för 20 procent (18) samt återförsäljare för 11 procent (11). Förskjutningen från projektkunder till OEM-kunder är främst hänförlig till förändrad kundmix på den svenska marknaden.

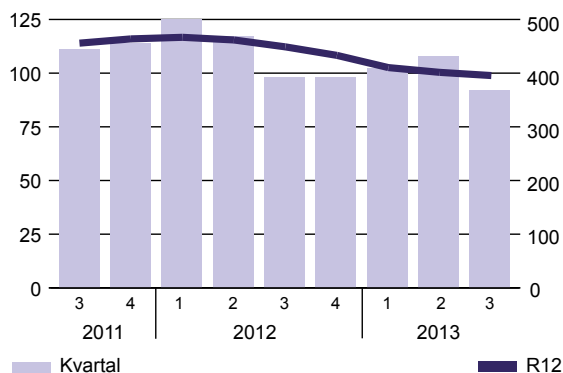
Affärsområden

Affärsområde Sverige

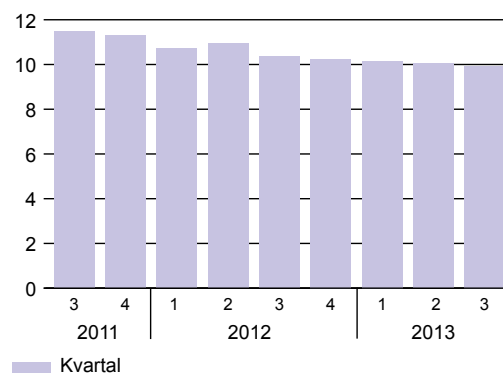
Den nya koncernorganisationen innebär att verksamheterna inom Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna inte längre ingår i affärsområde Sverige utan rapporteras inom Övriga enheter.

Inom affärsområdet stabiliserades efterfrågan efter semesterperioden i stort sett på samma nivå som

Tonnage, tusen ton
Kvartal och rullande 12 månader



Genomsnittliga försäljningspriser, kr/kg
Kvartal



under det andra kvartalet både från industri- och byggkunder. Den säsongsmässiga nedgången under första halvan av kvartalet var något längre än normalt.

Nettoomsättningen minskade med 18 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 415 MSEK (506). Utlevererat tonnage minskade med 16 procent. Det genomsnittliga försäljningspriset minskade med 1 procent i jämförelse med föregående år och var 1 procent högre än under det andra kvartalet 2013.

Rörelseresultatet förbättrades till 13 MSEK (11). Justerat för lagerförluster uppgick det underliggande rörelseresultatet till 14 MSEK (15). Lägre kostnader har i stort sett kompenserat för det lägre tonnaget. En ökad andel försäljning från egna anläggningar har påverkat rörelsemarginalen positivt.

Affärsområde Finland

Efter förändringen i koncernorganisationen omfattar Affärsområde Finland nu även verksamheterna i Baltikum.

I förhållande till andra kvartalet 2013 noterades efter semesterperioden en svag förbättring av efterfrågan från kunder inom verkstadsindustrin. Detta gäller både för den finska och baltiska verksamheten. I jämförelse med samma period föregående år minskade affärsområdets nettoomsättning med 7 procent och uppgick till 382 MSEK (411). Levererat tonnage var i nivå med föregående år. Försäljningspriset (exklusive valutaeffekter) minskade med 9 procent i jämförelse med samma kvartal föregående år och med 2 procent i jämförelse med det andra kvartalet 2013.

Rörelseresultatet minskade till 5 MSEK (10) och justerat för lagerförluster uppgick det underliggande rörelseresultatet till 8 MSEK (14). Försämringen av resultatet är en följd av den lägre försäljningen som till viss del kompenserats av lägre omkostnader.

Övriga enheter

Inom Övriga enheter samlas verksamheterna i Polen, Tjeckien och Slovakien samt de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna med dotterbolag i Estland. Tjeckien redovisas som verksamheter under avveckling.

I jämförelse med föregående år ökade Övriga enheters samlade nettoomsättning med 24 procent och uppgick till 141 MSEK (114). Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till -4 MSEK (-9). Förbättringen är främst hänförlig till de effektiviseringar som koncernen genomfört. Det negativa resultatet är i stort sett hänförligt till BE Group Produktion.

Tjeckien

Beslutet från det tredje kvartalet 2012 att initiera en försäljningsprocess av koncernens verksamhet i Tjeckien föranleder att denna verksamhet redovisas separat i koncernens resultat- och balansräkning. Försäljningsinsatserna har hittills inte resulterat i för BE Group acceptabla köpeskillingsnivåer. Försäljningsprocessen kommer att fortsätta och i dagsläget kan inte någon detaljerad tidplan för processens genomförande konkretiseras. Ytterligare strukturförändringar och effektiviseringar har genomförts i syfte att förbättra resultatet i verksamheten. Under det tredje kvartalet förbättrades resultatet efter skatt fortsatt och uppgick till -2 MSEK (-85). Föregående år skrevs värdet på den tjeckiska verksamheten ned med 82 MSEK.

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto under det tredje kvartalet uppgick till -11 MSEK (-11), varav räntenetto -10 MSEK (-8). På årsbasis motsvarar koncernens räntenetto, inklusive del i verksamheter under avveckling, 4,7 procent (4,1) av den räntebärande nettoskulden.

Skattekostnaden för kvartalet uppgick till 1 MSEK (0).

Kassaflöde

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -41 MSEK (-16). Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -34 MSEK (-7) främst beroende på ökning av rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 MSEK (-9).

Kapital, investeringar och avkastning

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 411 MSEK (446) och rörelsekapitalbindningen var 11 procent (12).

Investeringarna under kvartalet på 13 MSEK (12) består främst av produktionsutrustning för den finska verksamheten.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 28 MSEK (24) och koncernens räntebärande nettoskuld, inklusive verksamheter under avveckling, till 884 (851).

Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 636 MSEK (708) och nettoskuldskattningsgraden till 139 procent (120).

Utvecklingen under årets första nio månader

Koncernen

Nettoomsättningen minskade med 16 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 3 037 MSEK (3 636). Nedgången förklaras av tonnageminskning med 11 procentenheter samt negativa pris- och mixeffekter på 5 procentenheter.

Rörelseresultatet minskade till 1 MSEK (68). Justerat för lagerförluster på 10 MSEK (14) och kostnader av engångskaraktär på 29 MSEK (-) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 40 MSEK (82). Resultatförsämringen är hänförlig till den lägre omsättningen vilket till viss del har kompenserats av lägre kostnader.

Rörelsemarginalen uppgick till 0,0 procent (1,9) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 1,3 procent (2,3).

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTATUTVECKLING UNDER ÅRETS FÖRSTA NIO MÅNADER

(MSEK)

Nettoomsättning 2012	3 636
Nettoomsättning 2013	3 037
Rörelseresultat 2012	68
Lagerförluster	14
Underliggande rörelseresultat 2012	82
Tonnage-, pris- och mixeffekter	-140
Förbättrad bruttomarginal	50
Omkostnadsförändringar m m	48
Underliggande rörelseresultat 2013	40
Lagerförluster	-10
Poster av engångskaraktär	-29
Rörelseresultat 2013	1

Affärsområden

Affärsområde Sverige

Affärsområdet redovisade en omsättning om 1 444 MSEK (1 800), en minskning med 20 procent i jämförelse med föregående år främst beroende på att utlevererat tonnage minskade med 18 procent. Rörelseresultatet uppgick till 18 MSEK (54) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster och engångsposter, till 37 MSEK (55). Resultatförsämringen är främst hänförlig till den lägre försäljningen vilket till viss del har kompenserats av en lägre omkostnadsnivå.

Affärsområde Finland

Omsättningen inom affärsområdet minskade med 18 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 238 MSEK (1 504). Utlevererat tonnage minskade med 9 procent. Rörelseresultatet försämrades till 17 MSEK (55) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster och engångsposter, uppgick till 27 MSEK (69). Försämringen av resultatet är främst en följd av den minskade försäljningen, som till viss del kompenserats av en lägre omkostnadsnivå.

Övriga enheter

Övriga enheters nettoomsättning ökade med 10 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 421 MSEK (382). Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till -16 MSEK (-22). Det negativa resultatet är i allt väsentligt hänförligt till för låg beläggning vid produktionsenheterna i Sverige och Polen.

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto under rapportperioden uppgick till -37 MSEK (-31) varav räntenetto -28 MSEK (-24). På årsbasis motsvarar koncernens räntenetto, inklusive del i verksamheter under avveckling, 4,7 procent (4,4) av den räntebärande nettoskulden.

Skatteintäkten för rapportperioden uppgick till 6 MSEK (-10).

Kassaflöde

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -101 MSEK (-81). Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -72 MSEK (-38) främst beroende på ökning av rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29 MSEK (-43).

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda minskade till 826 jämfört med 904 vid årets början och 894 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under perioden till 865 (908). Nedgången från årets början är hänförlig till genomförda personalreduktioner.

Eventualförpliktelser

Koncernens eventualförpliktelser uppgick till 24 MSEK (112) och är oförändrade sedan årsskiftet.

Utsikter

Baserat på signaler från kundledet förväntar vi oss att efterfrågan under det fjärde kvartalet, fram till den säsongsmässiga nedgången mot slutet av året, kvarstår i stort sett på den nivå som etablerats efter semesterperioden. I dagsläget är signalerna från kundledet positiva vad det gäller efterfrågeutvecklingen under 2014.

Priserna på koncernens produkter förväntas stiga något under det fjärde kvartalet till följd av högre stålpriser.

Koncernens konkurrenskraft kommer fortsatt att förbättras efter genomförda effektiviseringar och innebär en hävstång i resultatgenerering vid ett förbättrat konjunkturläge.

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick periodens omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 43 MSEK (43). Rörelseresultatet uppgick till -10 MSEK (-25).

Finansnettot uppgick till -6 MSEK (-161). Föregående år påverkades negativt av nedskrivning av aktier i de tjeckiska dotterbolagen på 187 MSEK. Resultat före skatt uppgick till -16 MSEK (-186) och resultat efter skatt till -6 MSEK (-178).

Under perioden har moderbolaget investerat 1 MSEK (12) i immateriella tillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0).

Förslag på nyemission

Styrelsen kommer, till en extra bolagsstämma, att föreslå en nyemission på cirka 150 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen kommer att vara fullt garanterad och kommer att vara genomförd senast under det första kvartalet 2014.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Transaktioner med närstående och väsentlig ägarförändring

Inga transaktioner har ägt rum mellan BE Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Valberedning

I enlighet med bolagets principer har en valberedning utsetts. I valberedningen ingår Bengt Stillström (Traction), Jan Andersson (Swedbank Robur), Ricard Wennerklint (If Skadeförsäkring) samt Anders Ullberg, ordförande BE Group AB, tillika sammankallande för valberedningen.

Årsstämma 2014

BE Group AB:s årsstämma hålls den 25 april 2014 kl 15.00 i Malmö. Mer information finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BE Group resultat och ställning påverkas av ett stort antal faktorer. De väsentligaste riskerna och osäkerhetsfaktorerna kan delas in i bransch- och marknadsrisker, strategiska och operationella risker samt finansiella risker. Förändringar i konjunktur, stålpriser tillsammans med förändringar hos leverantörer, kunder och personal är riskfaktorer som påverkar koncernens resultat och kassaflöden. De finansiella riskerna består av valuta- och ränterisk samt refinansierings- och kreditrisk.

I årsredovisningen för 2012, som avlämnades i mars 2013, beskrivs den finansiella riskexponeringen. Därefter har inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer uppkommit.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen för 2012. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2013 inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen.

Kommande rapporttillfällen

BE Group AB (publ) avser att publicera ekonomisk information under 2014 vid följande datum:

- Bokslutskommuniké 2013 publiceras den 5 februari 2014.
- Årsredovisningen 2013 kommer att vara tillgänglig i slutet av mars 2014.
- Delårsrapport januari-mars 2014 publiceras den 25 april 2014.
- Årsstämma 2014 kommer att hållas den 25 april.

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 22 oktober 2013

BE Group AB (publ)



Kimmo Väkiparta

VD och koncernchef

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

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

VD och koncernchef Kimmo Väkiparta, tel: +46 (0)705 972 342, e-post: kimmo.vakiparta@begroup.com
CFO och vice VD Torbjörn Clementz, tel: +46 (0)708 690 788, e-post: torbjorn.clementz@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Spadegatan 1
Org. nr.: 556578-4724, Tel: +46 (0)40 38 42 00, Fax: +46 (0)40 38 41 11,
info@begroup.com, www.begroup.com

Denna bokslutskommuniké är sådan information som BE Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 oktober 2013, kl 07.45 CET.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning		916	1 020	3 037	3 636	4 634	4 035
Kostnad för sålda varor	1	-795	-892	-2 633	-3 146	-4 037	-3 524
Bruttoresultat		121	128	404	490	597	511
Försäljningskostnader	1	-89	-95	-302	-324	-433	-411
Administrationskostnader	1	-20	-26	-74	-101	-139	-112
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2	1	-1	-28	1	0	-29
Andel av resultat i joint venture		0	0	1	2	1	0
Rörelseresultat		13	6	1	68	26	-41
Finansiella poster		-11	-11	-37	-31	-39	-45
Resultat före skatt		2	-5	-36	37	-13	-86
Skatt		-1	0	6	-10	1	17
Resultat från kvarvarande verksamheter		1	-5	-30	27	-12	-69
Resultat från avvecklade verksamheter	3	-2	-85	-6	-98	-99	-7
Periodens resultat		-1	-90	-36	-71	-111	-76
Resultat per aktie		-0,02	-1,83	-0,73	-1,44	-2,25	-1,54
Resultat per aktie efter utspädning		-0,02	-1,83	-0,73	-1,44	-2,25	-1,54

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-1	-90	-36	-71	-111	-76
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Omräkningsdifferenser	-4	-17	2	-28	-17	13
Säkring av nettoinvestering i utl. dotterbolag	2	12	-1	20	13	-8
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	0	-3	0	-5	-3	2
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-2	-8	1	-13	-7	7
Periodens totalresultat	-3	-98	-35	-84	-118	-69

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 30 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
Goodwill		607	605	607
Övriga immateriella anläggningstillgångar		65	77	76
Materiella anläggningstillgångar		226	221	222
Andelar i joint venture		126	127	126
Finansiella anläggningstillgångar		1	2	2
Uppskjuten skattefordran		27	14	14
Summa anläggningstillgångar		1 052	1 046	1 047
Varulager		502	575	509
Kundfordringar		534	586	382
Övriga rörelsefordringar		59	65	59
Likvida medel		28	24	89
Tillgångar som innehas för försäljning		2	2	2
Tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	4	168	189	203
Summa omsättningstillgångar		1 293	1 441	1 244
Summa tillgångar	5	2 345	2 487	2 291
Eget kapital		636	708	673
Långfristiga räntebärande skulder		851	832	832
Avsättningar		0	0	1
Uppskjuten skatteskuld		50	57	49
Summa långfristiga skulder		901	889	882
Kortfristiga räntebärande skulder		17	3	2
Leverantörsskulder		525	608	493
Övriga kortfristiga skulder		158	172	132
Övriga kortfristiga avsättningar		11	5	4
Skulder hänförliga till avyttringsgrupp	4	97	102	105
Summa kortfristiga skulder		808	890	736
Summa skulder och eget kapital	5	2 345	2 487	2 291

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Resultat före skatt ¹⁾		0	-90	-42	-64	-117	-95
Justering för ej likviditetspåverkande poster		6	95	48	119	135	64
Betald skatt		1	-5	-10	0	4	-6
Förändring av rörelsekapital		-41	-7	-68	-93	37	62
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-34	-7	-72	-38	59	25
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		0	-4	-1	-13	-17	-5
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-12	-6	-35	-31	-45	-49
Försäljning av dotterföretag		5	-	5	-	-	-
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten		0	1	2	1	3	4
Kassaflöde efter investeringar		-41	-16	-101	-81	0	-20
Kassaflöde finansieringsverksamheten		19	-2	26	-27	-37	16
Periodens kassaflöde		-22	-18	-75	-108	-37	-4
Kursdifferens i likvida medel		0	0	-1	-1	-1	-1
Kassaflöde efter kursdifferens i likvida medel		-22	-18	-76	-109	-38	-5
Förändring av likvida medel ingående i avyttringsgrupp 4		7	-13	15	-13	-19	9
Förändring av likvida medel		-15	-31	-61	-122	-57	4

¹⁾ Resultat före skatt från både kvarvarande och avvecklade verksamheter.

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	639	808	673	805	805	708
Effekt för byte av redovisningsprinciper	-	-	-	-	-	-
Justerat eget kapital vid periodens ingång	639	808	673	805	805	708
Periodens totalresultat	-3	-98	-35	-84	-118	-69
Utdelning	-	-	-	-12	-12	-
Förvärv/försäljning egna aktier	0	0	0	0	0	0
Aktiesparplan	0	-2	-2	-1	-2	-3
Eget kapital vid periodens utgång	636	708	636	708	673	636

Noter

Not 1 Avskrivningar

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	4	4	12	11	16	17
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	10	10	31	31	41	41
Summa avskrivningar	14	14	43	42	57	58

Not 2 Poster av engångskaraktär

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Kostnader för lönsamhetsförbättrande åtgärder	-	-	-29	-	-	-29
Summa poster av engångskaraktär	-	-	-29	-	-	-29

Not 3 Verksamheter under avveckling

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	97	83	279	260	349	368
Rörelsens kostnader	-98	-86	-284	-279	-371	-376
Resultat före skatt	-1	-3	-5	-19	-22	-8
Skatt hänförlig till ordinarie verksamhet i verksamheter under avveckling	-1	0	-1	3	5	1
Förlust vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader	-	-82	-	-82	-82	-
Resultat från avvecklade verksamheter	-2	-85	-6	-98	-99	-7

Not 4 Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgrupp

(MSEK)	2013 30 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	9	7	9
Materiella anläggningstillgångar	71	70	72
Uppskjuten skattefordran	10	9	10
Rörelsetillgångar	74	90	93
Likvida medel	4	13	19
Summa tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	168	189	203
Avsättningar	0	1	1
Räntebärande skulder	49	55	55
Rörelseskulder	48	46	49
Summa skulder hänförliga till avyttringsgrupp	97	102	105
Akkumulerad omräkningsreserv i eget kapital hänförlig till avyttringsgrupp	-13	-10	-9

Not 5 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde avseende finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen.

Värderingen av de finansiella tillgångarna och skuldernas verkliga värden har utförts enligt nivå 2 såsom definierat enligt IFRS 7.27 A,

förutom Likvida medel som är värderade enligt nivå 1. För mer info hänvisas till årsredovisningen för 2012, Not 31. I förhållande till värderingen per den 31 december har inga väsentliga förändringar skett.

Segmentsredovisning

Nettoomsättning per segment

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	415	506	1 444	1 800	2 313	1 957
- extern	400	496	1 397	1 763	2 259	1 893
- intern	15	10	47	37	54	64
Finland	382	411	1 238	1 504	1 881	1 615
- extern	381	408	1 231	1 484	1 861	1 608
- intern	1	3	7	20	20	7
Övriga enheter	141	114	421	382	509	548
- extern	135	113	405	379	504	530
- intern	6	1	16	3	5	18
Moderbolaget och koncernposter	-22	-11	-66	-50	-69	-85
Koncernen	916	1 020	3 037	3 636	4 634	4 035

Levererat tonnage per segment (tusentals ton)

	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	38	45	129	157	205	177
Finland	40	40	129	142	179	166
Övriga enheter	17	14	51	47	62	66
Moderbolaget och koncernposter	-3	-1	-7	-6	-8	-9
Koncernen	92	98	302	340	438	400

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	13	11	18	54	51	15
Finland	5	10	17	55	41	3
Övriga enheter	-4	-9	-16	-22	-40	-34
Moderbolaget och koncernposter	-1	-6	-18	-19	-26	-25
Koncernen	13	6	1	68	26	-41

Rörelsemarginal per segment

	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	3,1%	2,2%	1,3%	3,0%	2,2%	0,8%
Finland	1,3%	2,4%	1,3%	3,7%	2,2%	0,2%
Övriga enheter	-3,1%	-8,1%	-3,9%	-5,9%	-7,8%	-6,1%
Koncernen	1,4%	0,6%	0,0%	1,9%	0,6%	-1,0%

Segmentsredovisning

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment¹⁾

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	14	15	37	55	57	39
Finland	8	14	27	69	58	16
Övriga enheter	-4	-8	-16	-23	-40	-33
Moderbolaget och koncernposter	0	-6	-8	-19	-26	-15
Koncernen	18	15	40	82	49	7

¹⁾ Rörelseresultat (EBIT) justerat för lagvinster och -förluster och poster av engångskaraktär. Med lagvinster och -förluster avses skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris. Beräkningen av lagvinster och -förluster görs enligt bolagets egen modell och har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Underliggande rörelsemarginal per segment

	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	3,5%	3,1%	2,6%	3,1%	2,5%	2,0%
Finland	2,2%	3,5%	2,2%	4,6%	3,1%	1,0%
Övriga enheter	-3,0%	-7,3%	-3,7%	-6,1%	-7,9%	-5,9%
Koncernen	2,0%	1,5%	1,3%	2,3%	1,1%	0,2%

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	4	4	12	11	15	16
Finland	4	4	13	13	18	18
Övriga enheter	2	2	7	7	9	9
Moderbolaget och koncernposter	4	4	11	11	15	15
Koncernen	14	14	43	42	57	58

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	1	5	6	6	10	10
Finland	11	1	17	15	18	20
Övriga enheter	1	2	13	10	15	18
Moderbolaget och koncernposter	0	4	1	13	15	3
Koncernen	13	12	37	44	58	51

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Resultatmätt						
Rörelseresultat (EBIT)	13	6	1	68	26	-41
Marginalmätt						
Bruttomarginal	13,2%	12,6%	13,3%	13,5%	12,9%	12,7%
Rörelsemarginal	1,4%	0,6%	0,0%	1,9%	0,6%	-1,0%
Kapitalstruktur						
Nettoskuld ¹⁾	884	851	884	851	779	884
Nettoskulsättningsgrad	139%	120%	139%	120%	116%	139%
Soliditet	27%	28%	27%	28%	29%	27%
Rörelsekapital (genomsnittligt)	400	470	376	461	433	390
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 595	1 677	1 578	1 704	1 675	1 591
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (genomsnittligt)	709	810	680	815	779	693
Rörelsekapitalbindning	11%	12%	9%	10%	9%	10%
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital	3,3%	1,5%	0,1%	5,5%	1,8%	-2,5%
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	9,7%	4,8%	2,6%	13,0%	5,4%	-3,5%
Avkastning på eget kapital	0,2%	-2,9%	-6,2%	4,6%	-1,5%	-10,4%
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	-0,02	-1,83	-0,73	-1,44	-2,25	-1,54
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,02	-1,83	-0,73	-1,44	-2,25	-1,54
Eget kapital per aktie (SEK)	12,87	14,32	12,87	14,32	13,63	12,87
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	-0,69	-0,13	-1,45	-0,76	1,19	0,50
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	49 438	49 409	49 438	49 409	49 409	49 438
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	49 438	49 409	49 431	49 402	49 404	49 426
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusentals)	49 438	49 409	49 446	49 419	49 429	49 441
Övrigt						
Medeltal anställda	842	895	865	908	907	896

¹⁾ Inklusive likvida medel och räntebärande fordringar/skulder ingående i avyttringsgrupp.

Tilläggsinformation

(MSEK om inget annat anges)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Försäljning fördelat per huvudprodukt						
Långa produkter	258	292	865	1 026	1 300	1 139
Platta produkter	339	337	1 126	1 228	1 551	1 449
Armeringsstål	64	114	224	407	525	342
<i>Summa Handelsstål</i>	661	743	2 215	2 661	3 376	2 930
Tillväxt						
Omsättningstillväxt	-10%	-20%	-16%	-11%	-14%	-18%
varav organisk tonnagestillväxt	-6%	-11%	-11%	-4%	-6%	-12%
varav pris- och mixförändringar	-6%	-5%	-5%	-6%	-6%	-5%
varav valutaeffekter	2%	-4%	0%	-1%	-2%	-1%
Justerade resultatmått						
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	18	15	40	82	49	7
Underliggande EBITA	22	19	52	93	65	24
Justerade marginalmått						
Underliggande bruttomarginal	13,7%	13,4%	13,6%	13,8%	13,3%	13,1%
Underliggande rörelsemarginal	2,0%	1,5%	1,3%	2,3%	1,1%	0,2%
Underliggande EBITA-marginal	2,4%	1,8%	1,7%	2,6%	1,4%	0,6%
Justerad avkastning						
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	12,3%	9,3%	10,3%	15,3%	8,3%	3,5%
Justerad data per aktie						
Underliggande resultat per aktie (SEK)	0,08	0,29	0,13	0,76	0,12	-0,51
Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,08	0,29	0,13	0,76	0,12	-0,51
Justerad kapitalstruktur						
Nettoskuld/underliggande EBITDA (ggr)	-	-	-	-	7,3	13,5
Övrigt						
Lagervinster och -förluster	-5	-9	-10	-14	-23	-19
Levererat tonnage (tusentals ton)	92	98	302	340	438	400
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	9,93	10,36	10,05	10,69	10,59	10,10

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	14	14	43	43	58	58
Administrationskostnader	-16	-20	-53	-67	-90	-76
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	-1	0	-1	-1	0
Rörelseresultat	-2	-7	-10	-25	-33	-18
Finansiella poster	-7	-184	-6	-161	-181	-26
Resultat före skatt	-9	-191	-16	-186	-214	-44
Skatt	2	0	10	8	0	2
Periodens resultat	-7	-191	-6	-178	-214	-42

Rapport över moderbolagets totalresultat

(MSEK)	2013 jul-sep	2012 jul-sep	2013 jan-sep	2012 jan-sep	2012 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-7	-191	-6	-178	-214	-42
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-7	-191	-6	-178	-214	-42

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2013 30 sep	2012 30 sep	2012 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	61	72	71
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 225	1 216	1 191
Summa anläggningstillgångar	1 286	1 288	1 262
Kortfristiga fordringar	284	373	396
Likvida medel	0	0	52
Summa omsättningstillgångar	284	373	448
Summa tillgångar	1 570	1 661	1 710
Eget kapital	590	634	598
Långfristiga skulder	826	818	818
Kortfristiga skulder	154	209	294
Summa skulder och eget kapital	1 570	1 661	1 710
Ställda säkerheter	1 303	1 297	1 301
Eventualförpliktelser	107	34	36

Nyckeltal – kvartalsöversikt

	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012	2011	2011
(MSEK om inget annat anges)	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep
Nettoomsättning	916	1 089	1 032	998	1 020	1 273	1 343	1 288	1 268
Resultatmått									
Rörelseresultat (EBIT)	13	5	-17	-42	6	21	41	1	13
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	18	8	14	-33	15	16	51	29	32
Underliggande EBITA	22	12	18	-28	19	20	55	33	37
Marginalmått									
Rörelsemarginal	1,4%	0,5%	-1,7%	-4,2%	0,6%	1,7%	3,1%	0,1%	1,0%
Underliggande rörelsemarginal	2,0%	0,8%	1,4%	-3,3%	1,5%	1,2%	3,8%	2,2%	2,5%
Underliggande EBITA-marginal	2,4%	1,1%	1,8%	-2,8%	1,8%	1,6%	4,1%	2,6%	2,9%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld	884	844	822	779	851	844	806	773	924
Nettoskuldsättningsgrad	139%	132%	128%	116%	120%	105%	98%	96%	108%
Soliditet	27%	27%	27%	29%	28%	31%	29%	31%	29%
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 595	1 575	1 562	1 602	1 677	1 723	1 731	1 766	1 809
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (genomsnittligt)	709	677	650	689	810	860	821	897	964
Rörelsekapitalbindning	11%	9%	9%	10%	12%	10%	8%	10%	12%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital	3,3%	1,4%	-4,4%	-10,3%	1,5%	5,1%	9,7%	0,4%	3,1%
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	9,7%	5,5%	-8,2%	-22,0%	4,8%	11,6%	21,9%	2,2%	7,2%
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	12,3%	7,3%	11,2%	-16,7%	9,3%	9,2%	26,9%	15,3%	14,9%
Avkastning på eget kapital	0,2%	-4,4%	-14,4%	-22,3%	-2,9%	3,8%	12,0%	-7,2%	-0,6%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	-0,02	-0,16	-0,54	-0,81	-1,83	0,01	0,38	-0,74	-0,20
Underliggande resultat per aktie (SEK)	0,08	-0,10	0,15	-0,64	0,29	-0,07	0,54	-0,28	0,08
Eget kapital per aktie (SEK)	12,87	12,93	12,96	13,63	14,32	16,36	16,68	16,31	17,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	-0,69	0,17	-0,92	1,95	-0,13	-0,33	-0,30	3,27	-1,04
Övrigt									
Medeltal anställda	842	864	887	899	895	907	921	949	962
Lagervinster och -förluster	-5	-3	-2	-9	-9	5	-10	-23	-19
Levererat tonnage (tusentals ton)	92	108	102	98	98	117	125	114	111
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	9,93	10,04	10,15	10,25	10,36	10,94	10,71	11,31	11,48

Definitioner av nyckeltal

TILLÄGGSINFORMATION

Tillväxt

Omsättningstillväxt Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.

Justerade resultatmått

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) Rörelseresultat (EBIT) före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).

Underliggande EBITA EBITA före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).

Justerade marginalmått

Underliggande bruttomarginal Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen. Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).

Underliggande rörelsemarginal Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.

Underliggande EBITA-marginal Underliggande EBITA i procent av nettoomsättningen.

Justerad avkastning

Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) Underliggande EBITA, justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt operativt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar.

Justerad data per aktie

Underliggande resultat per aktie (SEK) Periodens resultat före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster) samt beaktad skatteeffekt av justeringarna dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK) Periodens resultat före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster) samt beaktad skatteeffekt av justeringarna dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning under perioden.

Justerad kapitalstruktur

Nettoskuld/underliggande EBITDA Nettoskuld dividerad med underliggande EBITDA, justerat till årstakt. Underliggande EBITDA är EBITDA före poster av engångskaraktär och justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster). EBITDA är rörelseresultat före avskrivningar.

Övrigt

Lagervinster och -förluster Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2012.