



BE GROUP



2013

ÅRSREDOVISNING

BE GROUP I KORTHET

BE Group är ett handels- och servicebolag inom stål, rostfritt stål och aluminium. Kunderna finns framför allt inom verkstads- och byggindustrin i Sverige, Finland och Baltikum, där BE Group är en av marknadens ledande aktörer.

HISTORIK

BE Group har sina rötter i Sverige och Finland, där Bröderna Edstrand respektive Starckjohann & Co grundades i slutet av 1800-talet.

AFFÄRSIDÉ

BE Group erbjuder effektiv distribution och värdeskapande produktionsservice av stål, rostfritt stål och aluminium. Genom att spara tid, kostnader och kapital åt kunderna hjälper BE Group dem att stärka sin konkurrenskraft.

VISION

BE Group ska vara det mest professionella, framgångsrika och respekterade stålservicebolaget.

INNEHÅLL

VD har ordet	2
– Finansiella mål	7
Kunderbudande	8
BE WAS HERE – kundexempel	12
Aktien	16
Stålmarknaden	18
Förvaltningsberättelse	20
– Koncernen	20
– Affärsområde Sverige	22
– Affärsområde Finland	24
– Övriga enheter	26
Hållbar utveckling	32
Finansiella rapporter	39
– Koncern	39
– Moderbolag	44
– Redovisningsprinciper	50
– Noter	56
Vinstdisposition	80
Revisionsberättelse	81
Bolagsstyrningsrapport	82
Revisorsyttrande	86
Koncernledning	87
Styrelse och revisorer	88
Flerårsöversikt	90
Finansiella definitioner	92
Aktieägarinformation	94

Sidorna 20–31 och 39–80 har granskats av bolagets revisorer och utgör den formella årsredovisningen.



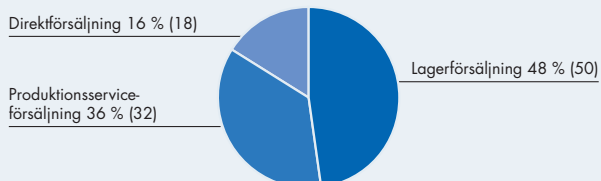
NYCKELTAL

	2011	2012	2013
Nettoomsättning, MSEK	5 392	4 634	3 994
Tonnage, tusentals ton	469	438	398
Rörelseresultat, MSEK	128	26	-3
Rörelsemarginal, %	2,4	0,6	-0,1
Underliggande rörelseresultat, MSEK	157	49	40
Resultat efter skatt, MSEK	20	-111	-51
Resultat från kvarvarande verksamheter, MSEK	55	-12	-41
Resultat från avvecklade verksamheter, MSEK	-35	-99	-10
Resultat per aktie, SEK	0,41	-2,25	-1,02
Avkastning på sysselsatt kapital, %	8	2	0
Nettoskuldssättningsgrad, %	96	116	136
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	184	59	-30
Medelantal anställda	943	907	853

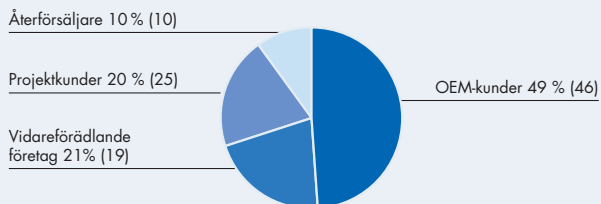
AFFÄRSOMRÅDEN

	SVERIGE	FINLAND	ÖVRIGA ENHETER	MODERBOLAGET OCH KONCERNPOSTER
Andel av koncernens externa nettoomsättning	46 %	40 %	14 %	0 %
Rörelseresultat	19 MSEK	14 MSEK	-21 MSEK	-15 MSEK

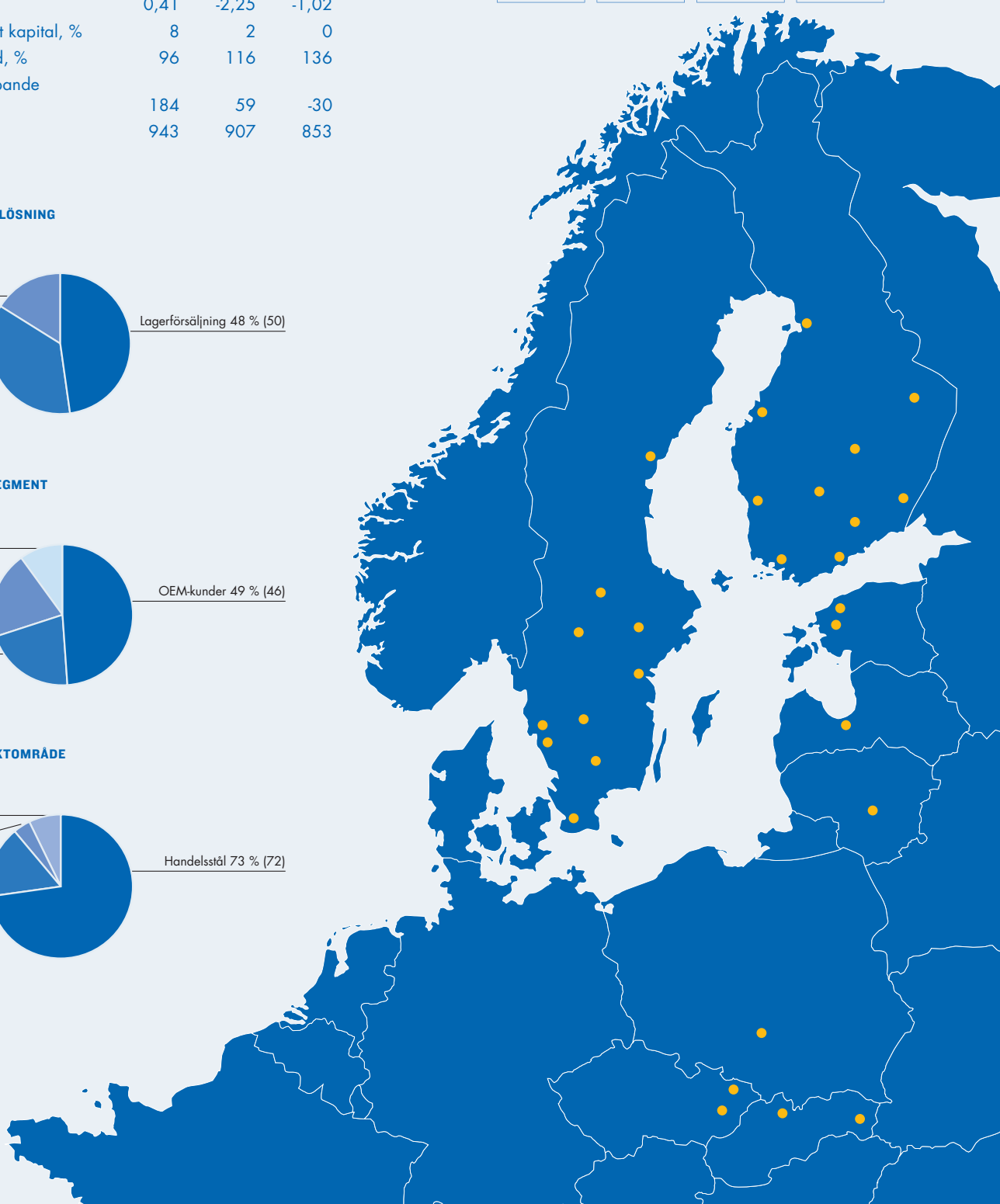
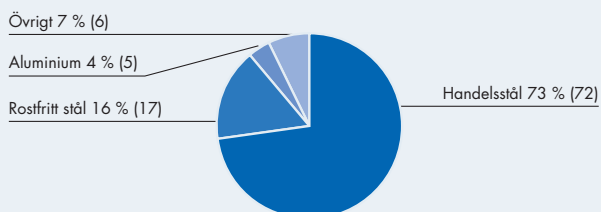
FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSLÖSNING (föregående år)



FÖRSÄLJNING PER KUNDSEGMENT (föregående år)



FÖRSÄLJNING PER PRODUKTOMRÅDE (föregående år)



FRAMÅT MED BÅDE FOKUS OCH BREDD





Kimmo Väkiparta
VD och koncernchef

Det svaga resultatet under de senaste åren betyder att vi måste se över verksamheten i både stort och smått. Nyckeln till framgång ligger i att fokusera på våra hemmamarknader och att erbjuda kunderna en stor bredd inom affärlösningar, produkter och service. På de närmaste sidorna kan du läsa om förbättringar som vi har genomfört under året och om den strategi som kommer att ligga till grund för våra satsningar framåt.

ETT TUFFARE ÅR ÄN VÄNTAT

När vi ser tillbaka på 2013 kan vi konstatera att det blev ett tuffare år än vi hade räknat med – både för stålbranschen i stort och för BE Group. Efterfrågan sjönk kraftigt i slutet av 2012 och under 2013 har vi sett en fortsatt svag utveckling på våra marknader.

Under året har vi därför arbetat målinriktat med kostnadsminskningar och marginalförbättringar. Vi har minskat personalkostnaderna i Sverige och Finland med drygt 60 miljoner kronor, avvecklat verksamheten i Kina och kostnadseffektiviserat genom att samordna våra verksamheter i Tjeckien och Slovakien.

I början av året omorganiserade vi våra inköpsfunktioner för att komma närmare försäljningsorganisationen och vi har även fortsatt med den systematiska utvecklingen av vår kundbas för att hitta nya affärsmöjligheter hos befintliga och potentiella kunder.

Särskilt under andra halvåret har vi sett positiva effekter av våra åtgärder och förbättringarna har vi med oss som hävstång för 2014 och framåt.

HUR VI SKA FÖRBÄTTRA VÅRT RESULTAT

BE Groups vision är att vara den mest professionella, framgångsrika och respekterade aktören i branschen på de marknader där vi är verksamma. För att nå denna vision arbetar vi med fyra strategiska fokusområden som ska befästa och stärka koncernens position.

Under 2013 har vi ställts inför utmaningen att kostnadseffektivisera utan att kompromissa med servicenivån mot kunderna – och jag skulle vilja påstå att vi har löst uppgiften på ett tillfredsställande sätt. Våra marknadsandelar har i stort sett legat oförändrade under året och framöver tror jag att vi har alla möjligheter att öka andelarna genom att följa våra tydligt definierade strategier.

VÅRA STRATEGIER FÖR LÖNSAMHET

Kostnadseffektivisera

Kostnadseffektivitet handlar inte bara om faktiska besparingar. Det handlar lika mycket om att kontinuerligt utveckla metoder och verktyg för att kunna göra vårt arbete bättre och mer effektivt. Kostnadseffektivitet är den vardagliga kreativitet som krävs för att kunna lösa en given arbetsuppgift på ett annorlunda och bättre sätt.

Marknadens bästa service

Service är ett begrepp som ligger djupt rotat i företagskulturen hos BE Group. Det kanske allra viktigaste här är leveranssäkerheten, att leverera produkter med rätt kvalitet i rätt tid, men service handlar också om allt från att erbjuda klimatsmarta transporter till att ge kunden ett vänligt bemötande. Målet är att kunderna ska uppleva vår service som den bästa i branschen.

Utvecklas med kunderna

Det är den enskilde kundens behov som avgör vilken eller vilka av våra affärlösningar som passar bäst i det specifika samarbetet – och ofta förändras kundens behov över tid. En kund som till en början bara nyttjat vår lagerförsäljning kan senare bli en kund som vi tar hand om hela eller delar av förädlingsprocessen åt. När kunden växer, växer vi.

Öka marknadsandelarna

Vår målsättning är att växa snabbare än stålmarknaden i stort. Det kan vi göra genom att effektivisera varuflöden och genom att marknadsföra ett konkurrenskraftigt och kundanpassat produkt- och service-erbjudande. Tillväxten ska främst ske genom att växa organiskt på befintliga marknader.

AFFÄRSLÖSNINGAR FÖR EN STARKARE POSITION

I värdekedjan har BE Group en position mellan stålproducenten och stålkunden. Det innebär att vi hela tiden måste tillföra mervärden för framför allt kunden, men också producenten, för att kunna motivera vår existens på marknaden. Detta avspeglar sig i hur vi har formulerat vår affärsidé: Genom att spara tid, kostnader och kapital åt våra kunder hjälper vi dem att stärka sin konkurrenskraft.

Stålproducenterna arbetar normalt med stora minimileveranser till enskilda slutkunder. Det gör oss till en logisk samarbetspartner för både producenter och slutkunder, men ett samarbete med BE Group ska ge fördelar utöver det. Med våra tre affärslösningar: lagerförsäljning, produktionserviceförsäljning och direktförsäljning, kan vi leverera mervärden till kunder med sinsemellan högst varierande material- och produktionsbehov.

BE GROUPS ROLL I VÄRDEKEDJAN



EN VÄL FUNGERANDE AFFÄRSMODELL

BE Groups affärsmodell tar avstamp i samarbetet med kunden och är uppbyggd i fem steg. Genom att vara skickliga och ständigt uppdaterade i vart och ett av dessa steg kan vi förbättra våra kunders konkurrenskraft.

BE GROUPS AFFÄRSMODELL

1. UTVECKLA KUNDRELATIONEN

Det är kundernas efterfrågan som i grunden styr inriktningen på vår verksamhet. Vi arbetar kontinuerligt med att både hitta nya kunder och utöka samarbetet med befintliga. Samarbetet ska vara utvecklande för både oss och kunden.

2. BÄSTA INKÖPEN

För kundens räkning ska vi hitta rätt produkt med rätt kvalitet och rätt pris. Detta kan vi leva upp till tack vare ett brett leverantörsnätverk, en effektiv inköpsorganisation och en storlek som ger oss förhandlingsstyrka i producentledet.

3. OPTIMERAD LAGERHÅLLNING

Genom att lagerhålla ett brett produktsortiment som utvecklas med marknads efterfrågan kan vi erbjuda våra kunder en hög service-nivå till konkurrenskraftiga priser. Nyckeln ligger i effektiv lagerstyrning och planering.

4. KONKURRENSKRAFTIG PRODUKTIONSSERVICE

När vi tar hand om hela eller delar av materialbearbetningen kan kunden fokusera på sin kärnverksamhet. Vi erbjuder konkurrenskraftiga tjänster inom produktionservice och dessutom kringliggande service-tjänster som frigör resurser hos kunden.

5. STÄRK KUNDENS KONKURRENSKRAFT

Genom att vara lyhörda för kundens behov och förutsättningar kan vi, oavsett om affären handlar om lager-, produktionservice- eller direktförsäljning erbjuda lösningar som i slutändan stärker kundens konkurrenskraft.

FOKUS PÅ HEMMAMARKNADERNA ...

BE Group har sina rötter i Sverige och Finland. Under den senare hälften av 1800-talet startade handelsfirmorna Bröderna Edstrand respektive Starckjohann & Co och därmed hade grunden lagts för det som senare blev koncernen BE Group. Idag är vi en av de ledande aktörerna på stål servicemarknaden i Sverige, Finland och Baltikum och tack vare långvariga och framgångsrika kundrelationer har vi ett både starkt och välrenommerat varumärke. Sverige och Finland har under de senaste åren tillsammans stått för närmare 90 procent av koncernens omsättning och det är mot bakgrund av detta som vi nu ännu tydligare fokuserar våra satsningar på dessa två hemmamarknader. Under året har vi exempelvis investerat i ny skärningskapacitet i vår produktionsanläggning i Åbo.

... GER EN NY KONCERNORGANISATION

Från och med augusti 2013 är BE Group organiserat i affärsområdena Sverige och Finland samt Övriga enheter.

Övriga enheter består av våra verksamheter i Centraleuropa och enheter vars huvuduppgift är att stödja den svenska och finska verksamheten. BE Group Produktion Eskilstuna och Lecor Stålteknik erbjuder specialinriktad produktionservice gentemot verkstads- respektive byggindustrin. Vår produktionsenhet i Polen är ett kostnadseffektivt komplement för svenska och finska kunder som efterfrågar repetitiva produktionservicearbeten. Våra enheter i Estland, Lettland och Litauen har nära förbindelser med den finska verksamheten och har därför placerats inom affärsområde Finland.

BREDD I KUNDERBJUDANDET

BE Groups tre typer av affärslösningar – lager-, produktionservice- och direktförsäljning – är alla lika viktiga för vår position på marknaden. Denna bredd i kunderbjudandet menar jag är en nyckel för vår fortsatta framgång.

Affärslösningarnas andelar av försäljningen har hittills skilt sig tydligt mellan Sverige och Finland. Medan vi i Sverige har varit starka inom byggsektorn och lageraffären har Finlands styrka varit verkstadssektorn och produktionserviceaffären. Här har de två affärsområdena mycket att lära av varandra. I Sverige kan vi bli bättre på långsiktigt lönsamma outsourcinglösningar och i Finland har vi alla möjligheter att vässa vår lageraffär. I grund och botten ser efterfrågan i kundledet ganska likartad ut i Sverige och Finland, så på sikt tror jag att våra affärslösningar bör ha ungefär lika stora andelar i båda länderna.

Att vi ska ha bredd i kunderbjudandet handlar också om vilka typer av produkter och materialbearbetningar vi erbjuder. Eftersom det inte går att skönja någon trend som pekar på att efterfrågan skulle växa mer inom någon enskild materialtyp eller produktkategori, ska vi även fortsättningsvis erbjuda ett brett sortiment inom våra fyra produktområden, liksom ett brett utbud av materialbearbetning och kringliggande tjänster som skapar mervärden för kunden.

FINANSIELL STÄLLNING

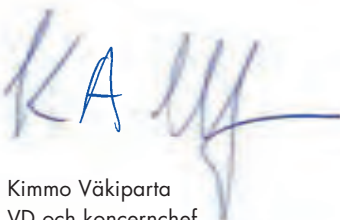
Under det första kvartalet beslutades och genomfördes en företrädesemission på 161 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden har använts till att reducera lån och stärka vår finansiella ställning.

Vi har under det första kvartalet även undertecknat ett nytt treårigt finansieringsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala faciliteten uppgår till 1 250 MSEK och bedöms vara tillräcklig för det kreditbehov som koncernen kan förutses ha under avtalsperioden. Nettoskuld sättningsgraden ökade under 2013 men har förbättrats med hjälp av den genomförda nyemissionen.

FRAMTIDSUTSIKTER

Det senaste året var ett fortsatt besvärligt år för BE Group med ett osäkert konjunkturläge. Vår uppfattning, baserat på signaler i kundledet, är att efterfrågan kommer att återhämta sig från de låga nivåerna vi har sett under det senaste året och vi får en efterfrågeförbättring på koncernens marknader under 2014. Koncernens konkurrenskraft förbättras efter genomförda effektiviseringar och den genomförda nyemissionen förbättrar koncernens finansiella ställning.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare för deras insatser under det besvärliga året 2013. Ett år då vi tog viktiga steg framåt mot vår vision att vara det mest professionella, framgångsrika och respekterade stål servicebolaget.



Kimmo Väkiparta
VD och koncernchef



FINANSIELLA MÅL

Intjäningen i BE Group ska användas för att utveckla verksamheten och generera avkastning till ägarna.

BE Groups ledning styr verksamheten utifrån styrelsens riktlinjer och efter fyra finansiella verksamhetsmål. Målen handlar om tillväxt, lönsamhet, avkastning samt kapitalstruktur. Målen för tillväxt, lönsamhet och avkastning ska mätas över en konjunkturcykel medan målet för kapitalstruktur avser situationen vid årets slut.

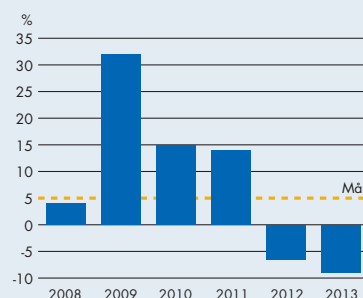
Över tiden kan måluppfyllelsen variera beroende på olika faser i koncernens utveckling och aktuellt konjunkturläge. Lågkonjunkturen och den svaga resultatutvecklingen under 2013 har inneburit att BE Group inte har uppnått de fastställda målen. Trots en negativ tillväxt är underliggande EBITA-marginal i nivå med föregående år genom de interna åtgärder som vidtagits för att reducera kostnadsnivån samt genom en förstärkning av bruttomarginalen. Avkastningen ligger strax under föregående år men är fortsatt under koncernmålet. Nettoskuld-sättningsgraden var vid årets slut 136 procent, vilket är över koncernens maxnivå på 125 procent. För att förbättra nettoskuld-sättningsgraden genomfördes under det första kvartalet 2014 en nyemission på 161 MSEK. Nyemissionen förbättrar nettoskuld-sättningsgraden proforma vid årsskiftet till 90 procent.

För att tydliggöra den operativa verksamhetens utveckling är måltalen baserade på underliggande resultat- och avkastningsmätt. Det underliggande resultatet är det redovisade resultatet justerat för poster av engångskaraktär samt lagervinster och förluster. Beräkningen bygger på BE Groups egen modell och har inte varit föremål för revisorernas granskning.

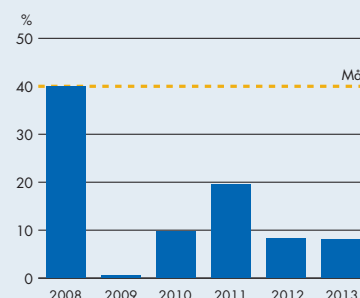
För definitioner se sidorna 92–93.

MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE

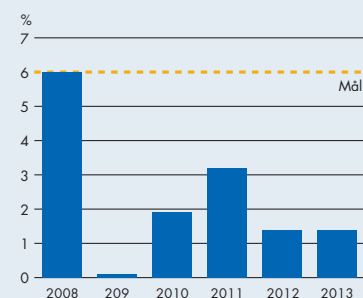
UNDERLIGGANDE OMSÄTTNINGSTILLVÄXT > 5 %¹



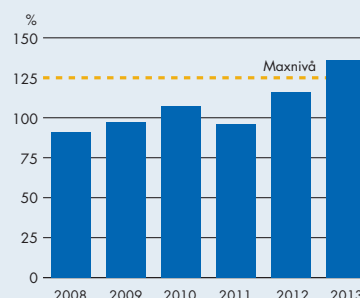
UNDERLIGGANDE AVKASTNING PÅ OPERATIVT KAPITAL > 40 %¹



UNDERLIGGANDE EBITA-MARGINAL > 6 %¹



NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD < 125 %¹



Nyemissionen förbättrar nettoskuld-sättningsgraden proforma vid årsskiftet 2013 till 90 %.

¹ Siffrorna för år 2010–2013 redovisas exklusive den tjeckiska verksamheten.

KUNDERBJUDANDE

RÄTT LÖSNING TILL RÄTT KUND

BE Group tillgodoser industrins materialbehov inom handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. För att kunna tillfredsställa den enskilda kundens behov erbjuds ett brett sortiment av obearbetade och bearbetade produkter genom tre olika typer av affärlösningar.

TRE TYPER AV AFFÄRSLÖSNINGAR

Eftersom kunderna finns i en rad olika branscher och uppvisar stor variation i förutsättningar och behov erbjuder BE Group olika samarbetsformer. Samarbetsformerna är affärslösningar som var och en har till uppgift att lösa olika uppgifter i kundens verksamhet. Samarbetet mellan BE Group och en given kund kan bestå av en eller flera av affärslösningarna.

LAGERFÖRSÄLJNING

BE Group har ett brett produktsortiment som säljs från lager med en hög servicenivå och till konkurrenskraftiga priser. Efter beställning levereras produkterna från någon av BE Groups lagrenheter till kundens tillverkningsenhet, byggarbetsplats eller varulager.

NYCKELKOMPETENSER

- Rätt produkter på lager till konkurrenskraftiga priser
- Brett sortiment ger en helhetslösning för kunden
- Hög servicenivå och leveranssäkerhet

ANDEL AV KONCERNENS
NETTOOMSÄTTNING
(föregående år)

48 % (50)

PRODUKTIONSSERVICEFÖRSÄLJNING

BE Groups produktionsserviceerbjudande innebär i flera fall en outsourcinglösning för kunden. Med effektiva processer inom exempelvis kapning, borring och skärning frigörs resurser för kunden, som då kan fokusera på sin kärnverksamhet. BE Group hanterar allt från inköp av obearbetat material till kundanpassad vidareförädling av produkten och logistik optimerad efter kundens verksamhet.

NYCKELKOMPETENSER

- Möjlighet att utföra och samordna flera olika bearbetningsprocesser
- Stor produktionskapacitet, stordriftsfördelar i produktionen och optimerat materialuttag
- Strategisk partner till kunden

ANDEL AV KONCERNENS
NETTOOMSÄTTNING
(föregående år)

36 % (32)

DIREKTFÖRSÄLJNING

Som komplement till lagerförsäljningen kan BE Group vid större beställningsvolymmer erbjuda direktleveranser från producent. BE Groups samlade inköpsstyrka och leverantörsnätverk gör att man kan erbjuda kunden direktleveranser till konkurrenskraftiga villkor.

NYCKELKOMPETENSER

- BE Groups samlade köpkraft ger en fördelaktig position
- Leverantörsnätverk i hela världen skapar möjligheter
- Gedigen materialkunskap guidar kunden till bästa möjliga affärslösning

ANDEL AV KONCERNENS
NETTOOMSÄTTNING
(föregående år)

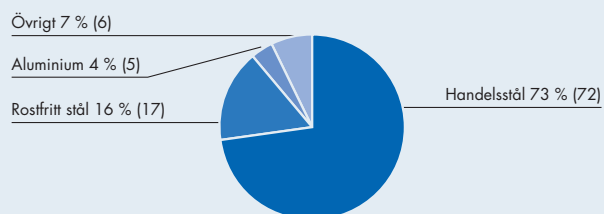
16 % (18)

PRODUKTOMRÅDEN

BE Groups lagarsortiment omfattar ett stort antal produkter inom kategorierna handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. Sortimentet utvecklas kontinuerligt utifrån marknadens och kundernas behov.

FÖRSÄLJNING PER PRODUKTOMRÅDE

(föregående år)



HANDELSSTÅL

Handelsstål används i en rad olika sammanhang i verkstads- och byggindustrin. Några exempel är maskinkonstruktioner, containrar, brokonstruktioner och vindkraftverk. BE Groups sortiment omfattar bland annat balk, hålprofiler, stång, plåt och rör.



ROSTFRITT STÅL

Rostfritt stål används i allt från krävande byggkonstruktioner till köksinredningar, knivar, saxar och rakblad. BE Groups sortiment omfattar bland annat plåt, stång, rör och rördelar.



SPECIALSTÅL

Specialstål, som redovisningsmässigt ingår i handelsstål, används till exempel när det finns behov av material med förbättrade skärbarhetsegenskaper eller högre hållfasthet. Specialstål används bland annat till maskindelar, axlar, kuggjul och till produkter inom hydraulik.



ALUMINIUM

BE Group levererar aluminium till bland annat legotillverkare samt till fordons- och förpackningsindustrin. Sortimentet omfattar bland annat plåt, profiler, stång och rör.

SERVICEUTBUD

En stor del av de produkter som BE Group säljer är vidareförädlade vid någon av koncernens produktionsanläggningar. Utöver materialbearbetning erbjuder koncernen även värdeskapande kringsservice inom bland annat logistik.



PRODUKTIONSSERVICE

BE Group utför en mängd olika typer av förberedande stålbearbetning såsom kapning, gasskärning, plasmaskärning, borring, blästring och målning. Kundernas samlade behov innebär att produktionsprocesser kan samordnas för att uppnå kostnadseffektivitet och optimera materialuttaget. Olika bearbetningsprocesser kan också kombineras för att skapa en färdig komponent, som kan gå direkt in i kundens produktionskedja.



ÖVRIG SERVICE

Vid sidan av materialbearbetningen är materialrådgivning och tidsbesparande IT-lösningar exempel på viktiga delar av BE Groups serviceerbjudande. För många kunder är också leveranssäkerheten en avgörande faktor och med strategiskt placerade produktions- och lagrenheter kan BE Group erbjuda skräddarsydda logistiklösningar.

KUNDSEGMENT

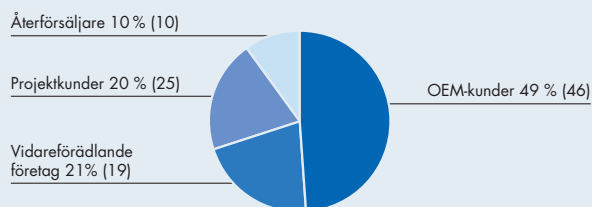
BE Groups kunder finns till övervägande del inom verkstads- och byggindustrin. Det totala antalet kunder är omfattande och de tio största kunderna svarade under året för 12 procent av försäljningen.

Kunderna är indelade i fyra huvudsegment utifrån inriktningen på verksamheten. Denna segmentering ligger till grund för BE Groups interna organisation, där arbetsgrupper och medarbetare kan skaffa sig fördjupade kunskaper avseende en enskild kundgrupps speciella behov och förutsättningar.

Målet är att vara en långsiktig partner till kunden och bidra till kundens utveckling och expansion.

FÖRSÄLJNING PER KUNDSEGMENT

(föregående år)



OEM-KUNDER

OEM-kunder (Original Equipment Manufacturer) är kunder med tillverkning av produkter för slutanvändning och finns ofta inom maskin- och utrustningssektorn. BE Group har ofta även försäljning till OEM-kundernas underleverantörsled.

PROJEKTKUNDER

Projektkunderna är framför allt företag inom bygg- och anläggningsindustrin.

VIDAREFÖRÄDLANDE FÖRETAG

Vidareförädlande företag är ofta legotillverkande företag som är underleverantörer inom verkstadsindustrin.

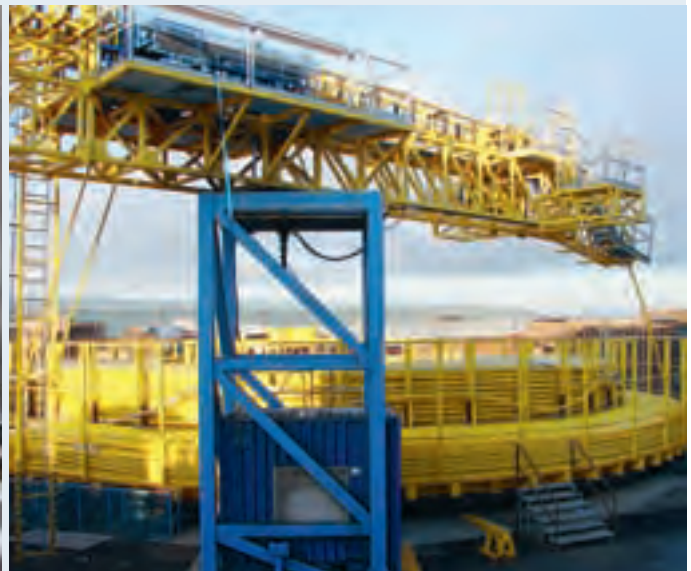
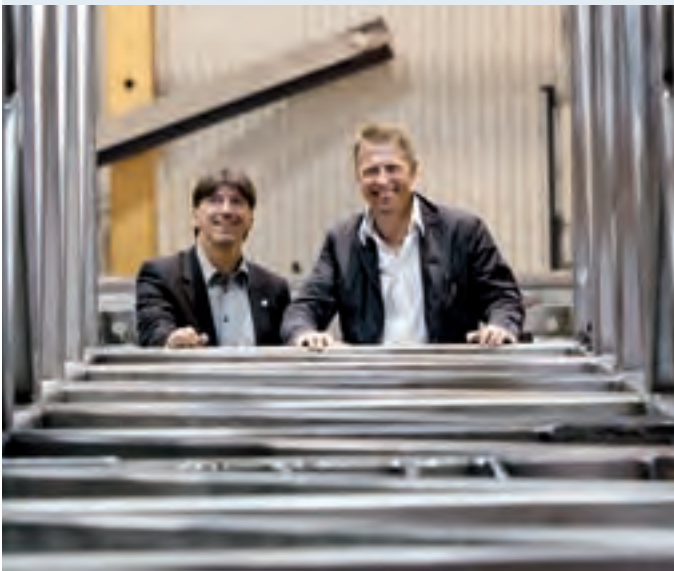
ÅTERFÖRSÄLJARE

Kundgruppen återförsäljare består i huvudsak av bygg-handelskedjor och stålåterförsäljare med lokal förankring.

BE WAS HERE

I kedjan från stålets produktion till dess slutliga användning har BE Group en position som handlar om att skapa mervärden i form av till exempel materialbearbetning, materialrådgivning och logistik. På de kommande sidorna presenteras tre exempel på kundsarbeten från Sverige och Finland, där man på olika sätt bidrar till att stärka kundens konkurrenskraft.

MITT I EN JÄTTELIK KARUSELL



BE Groups Thomas Anderberg tillsammans med Heiki Andersson, VD för Ronneby Svets & Smide.

BE Group har haft Ronneby Svets & Smide AB som kund ända sedan företags start 1983. Samarbetet är ett bra exempel på hur man kan gå från att vara en ren materialleverantör till att också bli en rådgivande affärspartner.

Med ett 30-tal fasta medarbetare är Ronneby Svets & Smide ett litet företag, men några av produkterna som man tillverkar är bokstavligen enorma. Till en början ägnade sig företaget åt traditionellt byggnadssmide, men i mitten av nittiotalet hittade man en kompletterande nisch i tillverkningen av kabelkaruseller som används i olika industriella applikationer runt om i världen.

Kabelkarusellerna som Ronneby Svets & Smide tillverkar konstrueras för att klara av en lastkapacitet i storleksordningen 8 000 ton. Den största kabelkarusell man tillverkat är 41 meter i diameter och beställdes av norska Nexans.

I dessa projekt är BE Group med tidigt i processen och ger rekommendationer kring materialval utifrån konstruktörens ritningar. Därefter gäller det att hitta stålverk som kan leverera rätt material i rätt tid och till de rätta villkoren. Till kabelkarusellerna används bland annat plåt i olika tjocklekar, varmformade konstruktionsrör och balk. Merparten av stålet vidareförädlas genom bland annat skärning och blästring på BE Groups produktionsanläggningar i Malmö och Norrköping.

Heiki Andersson som är VD på Ronneby Svets & Smide, kommenterar samarbetet:

– Snäva ledtider och frekventa ändringar kräver planering, flexibilitet och leveranssäkerhet. BE Group är spindeln i nätet och samordnar ritningar, materialspecifikationer, stålverkens valsningsscheman och all logistik. Samarbetet är faktiskt en förutsättning för att vi ska lyckas.

KUNDFAKTA RONNEBY SVETS & SMIDE AB

Kund sedan:	1983
Kundsegment:	Projektkunder
Affärslösning:	Lager-, direkt- och produktions- serviceförsäljning
Produkter:	Grovplåt, konstruktionsrör och balk

BE WAS HERE

EN ROSTFRI FRAMGÅNGSSAGA



Fredriksons "conveyor solutions" för livsmedelsindustrin tillverkas med stommar av rostfritt stål.

Fredriksons Verkstads AB började som ett litet familjeföretag i Vadstena redan 1917, men har i modern tid vuxit till en verksamhet med över 280 medarbetare och en omsättning på 450 MSEK. BE Group har varit med på resan sedan 1983.

En viktig del av Fredriksons verksamhet är tillverkning av så kallade "conveyor solutions" till livsmedelsindustrin – transportbanor som används när exempelvis ett mjölkpaket ska fyllas med sitt innehåll. Dessa maskiner byggs med stommar av rostfritt stål och det är här BE Group kommer in i bilden.

Varje år levererar BE Group betydande tonnagerostfritt stål till Fredriksons anläggning i form av bland annat plåt, stång och fyrkantsrör. Eftersom företaget har egen stålbearbetning är samarbetet i huvudsak en lageraffär, men när Fredriksons utvecklar nya produkter är BE Group ofta med och ger råd kring materialval.

"Conveyor solutions" har varit en framgångssaga för Fredriksons och sedan 2008 har man förutom huvudenheten i Vadstena även en produktionsanläggning i Suzhou, Kina för att kunna serva kunder som har verksamhet i Asien. Tillförlitliga leveranser av rostfritt stål har varit en förutsättning för Fredriksons tillväxt.

– Från BE Group får vi konkurrenskraftiga priser, god service och hög leveranssäkerhet. Dessutom har vi tillsammans tagit fram en mycket fördelaktig lösning, som innebär att BE Group har ett kundunikt lager vid vår anläggning i Vadstena. På så vis behöver stålet inte ta vägen om BE Groups anläggning i Norrköping, samtidigt som vi själva slipper att lagerhålla materialet, säger Henric Höög, inköpschef på Fredriksons.

KUNDFAKTA FREDRIKSONS VERKSTADS AB

Kund sedan: 1983

Kundsegment: Vidareförädlade företag

Affärslösning: Lager- och direktförsäljning

Produkter: Rostfritt stål i form av plåt, stång och rör

BE WAS HERE

MONTERINGS- KLART = SMART



Javasko är ett exempel på kundsamarbete där BE Group levererar monteringsklara komponentpaket.

I Mänttä–Vilppula, nordost om Tammerfors, finns företaget Javasko med sina tre produktionsanläggningar och 150 medarbetare. Javasko grundades 1985 och har en bred inriktning som underleverantör till den tunga verkstadsindustrin och företag som ABB, Metso och Sandvik. Företagets produkter omfattar allt från enskilda maskinkomponenter till kompletta system som specialtillverkas efter beställning från kund.

BE Groups samarbete med Javasko har vuxit med åren. Från att till en början ha levererat enkelt bearbetade standardprodukter, sätter man nu samman kompletta paket bestående av totalt ett femtiotal olika komponenter, färdiga för montering i Javaskos anläggningar.

– Med monteringsklara komponentpaket från BE Group sparar vi tid och resurser i inköpsledet och kan istället fokusera på vår kärnverksamhet, säger Hannu Soimasuo, försäljningschef på Javasko.

KUNDFAKTA JAVASKO

Kund sedan:	1985
Kundsegment:	OEM- kunder
Affärslösning:	Produktionsserviceförsäljning
Produkter:	Konstruktionsstål vidareförädlad genom termisk skärning, backning, borrar och kapning

BE GROUPS AKTIE

BE Group AB är noterat på NASDAQ OMX Stockholm sedan slutet av 2006. Aktien kan enbart handlas på denna marknadsplats. Bolaget har kortnamn BEGR och ingår i sektorn Basic Resources. Den totala omsättningen av BE Group-aktier under 2013 var 20,7 miljoner aktier till ett sammanlagt värde av 323,0 MSEK, med en genomsnittlig omsättning om 82 945 aktier, eller 1,3 MSEK per handelsdag. Omsättningen motsvarade 0,01 procent av den totala omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm under 2013.

På årets sista handelsdag den 30 december 2013 var börskursen för BE Groups aktie 11,80 SEK. Högsta betalkurs under 2013 noterades den 22 januari med 21,90 SEK. Årets lägsta betalkurs noterades den 17 december med 10,20 SEK. Börsvärdet vid årets slut uppgick till 590 MSEK.

AKTIEKAPITAL OCH RÖSTRÄTT

Aktiekapitalet i BE Group uppgick den 31 december 2013 till 102,0 MSEK (102,0) fördelat på 50 000 000 aktier, vardera aktie med ett kvotvärde om 2,04 SEK. I enlighet med bolagsordningen ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 100 000 000 SEK och högst 400 000 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 40 000 000 aktier och högst 160 000 000 aktier.

Varje aktie berättigar till en röst och alla aktier är av samma slag.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Vid utgången av 2013 hade BE Group 7 298 aktieägare, att jämföra med 8 651 året innan. AB Traction och Swedbank Robur fonder var de två största ägarna. Övriga större ägare framgår av tabellen på nästa sida. Andelen svenskt institutionellt ägande (juridiska personer) utgjorde vid årsskiftet totalt 64 procent och det utländska ägandet utgjorde 12 procent.

De fem medlemmarna i koncernledningen hade vid årsskiftet ett sammanlagt innehav i BE Group om 458 426 aktier. Bolagets styrelseledamöter ägde vid årsskiftet 113 500 aktier.

BE Group AB ägde 561 982 egna aktier vid utgången av 2013.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Koncernens utdelningspolicy innebär att BE Group över tiden ska dela ut minst 50 procent av resultatet efter skatt. Utdelning ska ske med hänsyn taget till BE Groups finansiella ställning och framtidsutsikter.

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2013 (-). Förslaget att inte lämna någon utdelning är föranlett av årets resultat.

FINANSIELL INFORMATIONSGIVNING

BE Group har en tydlig strategi för kommunikation med finansmarknadens intressenter. Bolaget iaktar så kallad tyst period från slutet av rapportperioden tills avlämnade av delårsrapport.

Under 2013 genomförde BE Group i linje med strategin möten med representanter för kapitalmarknaden och medier i samband med delårsrapporterna. Bolagsledningen kommenterade vidare delårsrapporterna i webbsända presentationer samt i möten med investerare och analytiker i Sverige och i utlandet.

AKTIEÄGARKONTAKT

Ansvarig för aktieägarkontakter är CFO och vice verkställande direktör Torbjörn Clementz. Bolagets pressmeddelanden distribueras genom Cision och finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.begroup.com, i samband med att de offentliggörs. Information om BE Group-aktien uppdateras löpande på bolagets webbplats.

NYEMISSION

Under det första kvartalet 2014 genomfördes en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen uppgick till 161 MSEK före emissionskostnader. För varje befintlig aktie erhöles en teckningsrätt och två teckningsrätter gav rätt att teckna en ny aktie. I emissionen gavs 24 728 128 nya aktier ut vilket innebar att aktiekapitalet ökade med 50,5 MSEK.

ANALYTIKER SOM AKTIVT FÖLJER BE GROUP

ABG Sundal Collier, Robert Redin, tel: 08-566 28 600

Erik Penser, Johan Dahl, tel: 08-463 84 62

Handelsbanken, Fredrik Agardh, tel: 08-585 92 374

SEB, Julian Beer, tel: 08-522 29 652

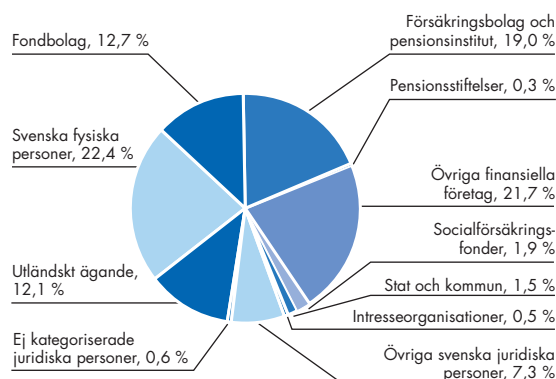
AKTIEÄGARSTRUKTUR 30 DECEMBER 2013

Innehav	Antal ägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
1 – 500	4 113	926 967	1,8
501 – 1 000	1 246	1 089 455	2,2
1 001 – 2 000	736	1 253 177	2,5
2 001 – 5 000	659	2 355 509	4,7
5 001 – 10 000	276	2 162 645	4,3
10 001 – 20 000	127	1 910 432	3,8
20 001 – 50 000	67	2 192 461	4,4
50 001 – 100 000	25	1 801 538	3,6
100 001 – 500 000	29	6 438 103	12,9
500 001 – 1 000 000	9	6 541 822	13,1
1 000 001–	11	23 327 891	46,7
Totalt antal	7 298	50 000 000	100,0

STÖRSTA AKTIEÄGARE 30 DECEMBER 2013

Aktieägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
AB Traction	10 839 234	21,7
Swedbank Robur fonder	4 099 625	8,2
IF Skadeförsäkring	3 740 083	7,5
Avanza Pension	2 173 977	4,3
Skandinaviska Enskilda Banken	1 292 600	2,6
JPM CHASE NA	1 182 372	2,4
Länsförsäkringar fondförvaltning	991 639	2,0
Fjärde AP-Fonden	946 732	1,9
Nordnet Pensionsförsäkring	934 114	1,9
Östersjöstiftelsen	769 955	1,5
Summa 10 största ägarna	26 970 331	54,0
BE Groups innehav av egna aktier	561 982	1,1
Övriga aktieägare	22 467 687	44,9
Totalt antal	50 000 000	100,0

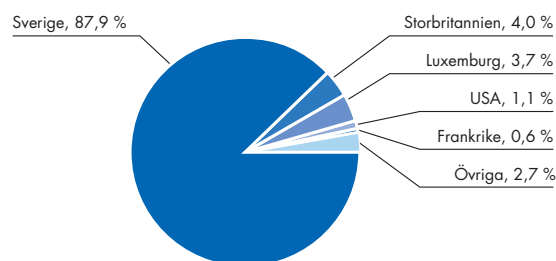
ÄGARKATEGORI 30 DECEMBER 2013



DATA PER AKTIE

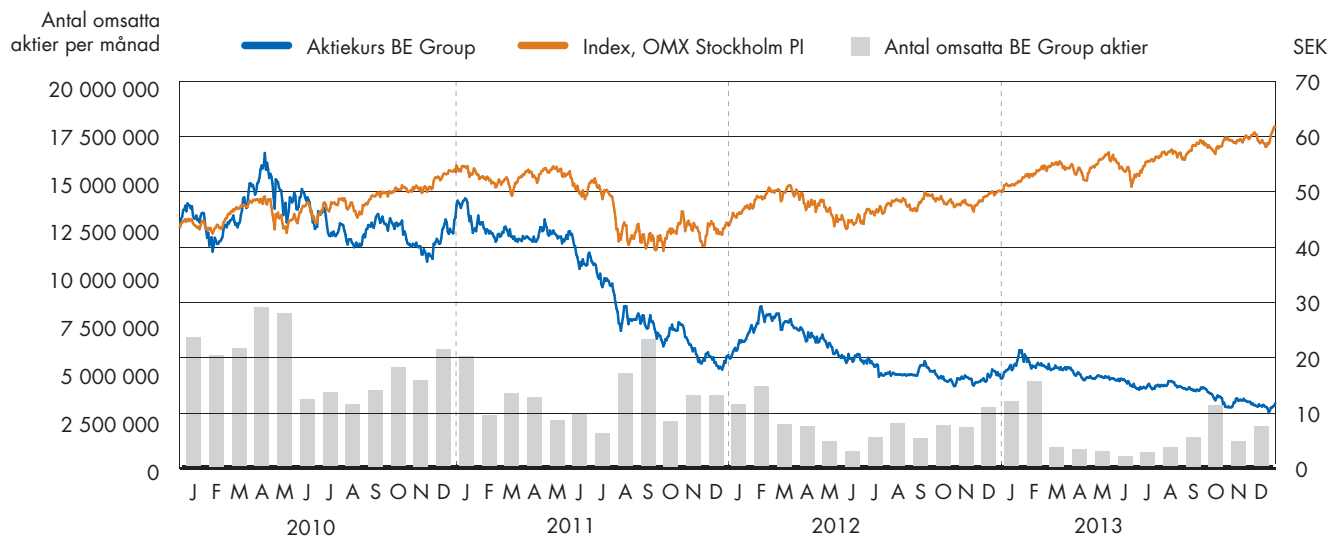
SEK om inget annat anges	2012	2013
Resultat per aktie	-2,25	-1,02
Underliggande resultat per aktie	0,12	-0,03
Resultat efter utspädning per aktie	-2,25	-1,02
Underliggande resultat efter utspädning per aktie	0,12	-0,03
Eget kapital per aktie	13,63	12,68
Föreslagen utdelning per aktie	-	-
Direktavkastning, %	-	-
P/E-tal, ggr	neg	neg
Börskurs 30 december, senaste betalkurs	16,60	11,80
Börsvärde 30 december, MSEK	830	590

AKTIEÄGANDET PER LAND 30 DECEMBER 2013



Källa: Euroclear Sweden

AKTIEKURSENS UTVECKLING JANUARI 2010 - DECEMBER 2013



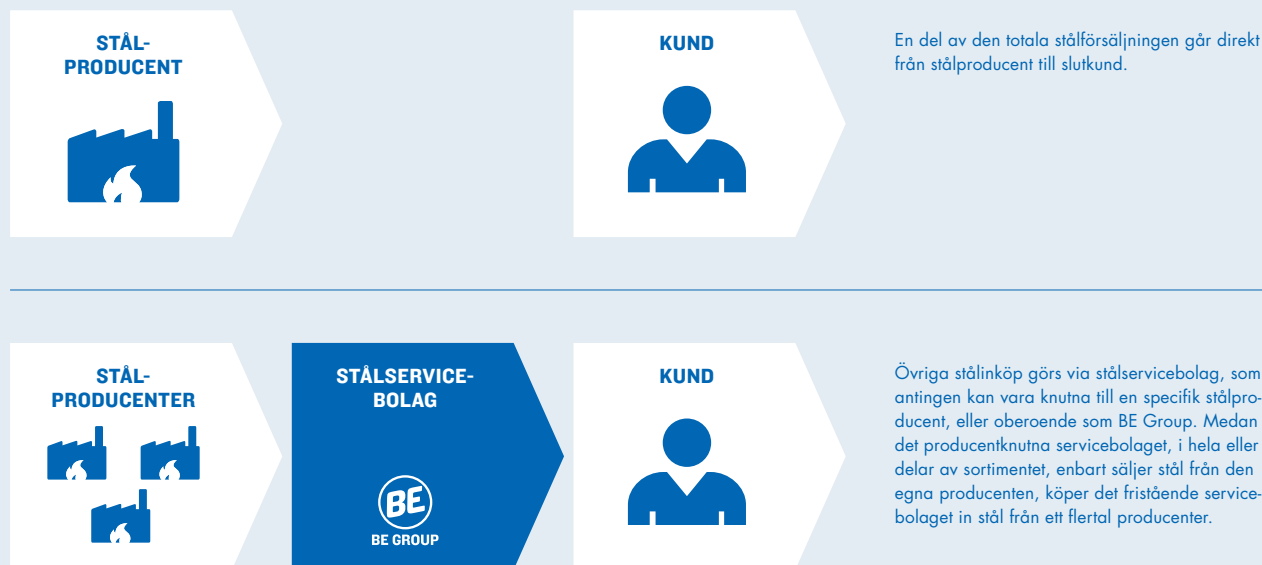
ISIN kod: SE0001852211 Kortnamn på NASDAQ OMX: BEGR Källa: SIX Telekurs

STÅLMARKNADENS AKTÖRER OCH UTVECKLING

På den internationella stålmarknaden finns en rad olika typer av aktörer. BE Group har en tydlig inriktning både när det gäller geografiskt fokus och rollen i värdekedjan från stålproducent till slutkund. BE Group erbjuder sina kunder material i kombination med värdeskapande service, vilket underlättar byggande av långsiktiga relationer med kunderna.

FRÅN PRODUCENT TILL KUND

Kedjan från stålets tillverkning till den slutliga användningen hos stålköparen kan, förenklat, se ut på två olika sätt.



UTVECKLING I PRODUCENTLEDET

Den globala stålmarknaden påverkades i hög grad av det allmänna konjunkturläget under 2013. Stålkonsumtionen ökade globalt sett med 4 procent, men den mest väsentliga ökningen skedde i Kina som ökade med 8 procent medan stålkonsumtionen i Europa minskade med 2 procent. Detta innebär att stålkonsumtionen i Europa har minskat med drygt 20 procent sedan 2007. För att motverka prisnedgång vid minskad efterfrågan har stålproducenterna under de senaste åren anpassat utbudet.

BE Group följer noga den globala utvecklingen. Utvecklingen i Europa förblir det viktigaste området att bevaka för koncernen och

i nuläget kommer i stort sett alla BE Groups inköp från europeiska stålproducenter.

Prisutvecklingen för stål under 2013 präglades efter en mindre ökning i början av året av en fallande trend, avbruten av en viss stabilisering efter sommaren.

En utvecklingstrend under de senaste åren har varit att prissättningen i kontrakten mellan köpare och säljare löper över allt kortare tidsperioder. BE Groups inköspriser är normalt något mindre volatila än marknadens spotpriser beroende på tidsbundna inköpsavtal, fördröjningar i genomslag av spotpriserförändringar samt leveranstider.

UTVECKLINGEN PÅ BE GROUPS MARKNADER

Försäljningen för ståldistributionssektorn inom EU bedöms under 2013 ha minskat med 5 procent i jämförelse med 2012. Den minskade försäljningen förklaras av en allmän nedgång av stålkonsumtionen samt anpassningar av lagernivåer i kundledet.

Bruttotillförseln av stål till den svenska marknaden bedöms ha ökat något under 2013 i jämförelse med föregående år. BE Groups volymnedgång på huvudmarknaderna bedöms ha följt den generella marknadsnedgången, beaktat viss förskjutning i kundmixen.

BE GROUPS KONKURRENTER

I Sverige och Finland är BE Group ett väletablerat namn och har näst störst marknadsandel på båda distributionsmarknaderna. Viktiga konkurrenter i Sverige är Tibnor, som ingår i SSAB-koncernen, samt Stena Stål². Utöver dessa finns en rad mindre aktörer som erbjuder ett begränsat produktutbud. I Finland är Ruukki den största aktören med BE Group som marknads tvåa. Även Kontino och Flinkenberg är stora aktörer på den finska marknaden.

BE GROUPS HUVUDKONKURRENTER I SVERIGE

Belopp i MSEK

Bolag	Omsättning	Förändring 2012-2013	Rörelse-resultat	Rörelse-marginal
BE Group	3 994	-14 %	-3	0 %
Tibnor ¹	5 245	-12 %	73	1 %
Stena Stål ²	1 749	-12 %	-28	-2 %

¹ Under andra kvartalet 2013 sålde Tibnor en fastighet som påverkat resultatet positivt med 57 MSEK.

² Uppgifterna avser räkenskapsåret September 2012-Augusti 2013. Övriga uppgifter avser kalenderår 2013.

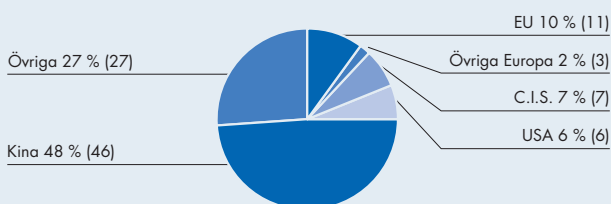
UTVECKLING I KUNDELEDET

Det osäkra konjunkturläget under senare år har gjort att många företag satsar på att se över sin kapitalbindning och att identifiera var i värdekedjan riskerna finns. Resultatet blir ofta en fokusering på den egna kärnverksamheten och att man lägger ut mer av produktionen på underleverantörer. För BE Group innebär en sådan utveckling en ökad efterfrågan på förädlade produkter.

Jämfört med traditionell distributionservice, där det aktuella marknadspriset på handelsstål har ett kraftigt genomslag, har BE Group större möjligheter att påverka prissättningen i affärer som omfattar materialbearbetning. Produktionsserviceaffärer har också fördelen att de ofta innebär en repetitiv efterfrågan från kunden och därmed ett jämnare kapacitetsutnyttjande i bolagets produktionsanläggningar.

VÄRLDENS LEDANDE STÅLPRODUCENTER 2013

(föregående år)



Källa: World Steel Association.



Ytterligare information om stålmarknaden kan bland annat hittas på webbplatserna www.worldsteel.org, www.eurofer.org, www.jernkontoret.se och www.dismet.org.

FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören i BE Group AB (publ), 556578-4724, med säte i Malmö, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2013.

VERKSAMHETEN

BE Group är ett handels- och servicebolag inom stål och metaller och erbjuder olika sorters service vid användning av stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och verkstadsindustrin.

Verksamheten bedrivs i åtta länder med Sverige och Finland som största marknader. Koncernen har cirka 800 anställda och huvudkontoret ligger i Malmö.

Bolagets aktier är noterade på NASDAQ OMX Stockholm. Mer information om BE Group finns på www.begroup.com.

MARKNAD OCH OMVÄRLD

Marknadsläget för BE Group präglades under året av lågkonjunkturen med en lägre efterfrågan på stål än under föregående år. Efterfrågan har under året i stort sett legat på en stabil nivå med säsongsmässiga nedgångar under sommaren och mot slutet av året.

Den lägre efterfrågan har också återspeglats hos stålproducenterna som försökt motverka prisnedgång genom anpassning av utbudet. Prisnivån på stål var fallande med en stabilisering under det fjärde kvartalet.

NY KONCERNORGANISATION

Under augusti 2013 genomfördes en förändring av koncernorganisationen. Syftet med förändringen är att renodla verksamheten och öka marknadsfokus på kärnverksamheterna i Sverige och Finland. Affärsområde CEE utvecklades och verksamheterna i Polen, Tjeckien och Slovakien samlades tillsammans med de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna under Övriga enheter. Verksamheten i Baltikum flyttades samtidigt över till affärsområde Finland. Den finansiella statistiken har i tillämpliga delar omräknats för de senaste två åren för att spegla denna förändring.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

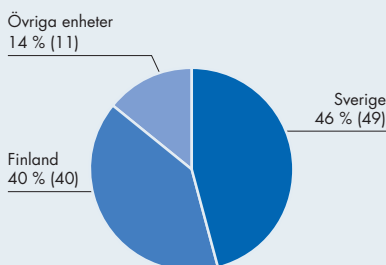
Nettoomsättningen minskade under 2013 i jämförelse med föregående år med 14 procent och uppgick till 3 994 MSEK (4 634). Nedgången förklaras av tonnageminskning med 9 procentenheter och negativa pris- och mixeffekter på 5 procentenheter.

Koncernens bruttoreultat uppgick till 524 MSEK (597), med en bruttomarginal på 13,1 procent (12,9). Rörelseresultatet uppgick till -3 MSEK (26). Justerat för lagerförändringar på 14 MSEK (23) och engångsposter på -29 MSEK (-) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 40 MSEK (49). Resultatförsämringen är hänförlig till det lägre tonnaget vilket till största delen har kompenseras av bättre bruttomarginaler och lägre kostnader. Rörelsemarginalen uppgick till -0,1 procent (0,6) och den underliggande rörelsemarginalen minskade till 1,0 procent (1,1).

Under inledningen av 2013 initierades åtgärder med avsikt att minska personalen i koncernen med cirka 140 heltidstjänster i Sverige och Finland. De totala åtgärderna kommer att resultera i en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK och full besparing kommer att uppnås under det andra kvartalet 2014. Dessutom har fortsatta personalreduktioner och effektiviseringar genomförts i den tjeckiska verksamheten. Engångskostnaderna på totalt 30 MSEK, varav 1 MSEK avser den tjeckiska verksamheten, belastade det första kvartalet. Som ett led i renodlingen av koncernen avyttrades även verksamheten i Kina under året. Köpskillingen uppgick till 10 MSEK med en reavinst på 1 MSEK.

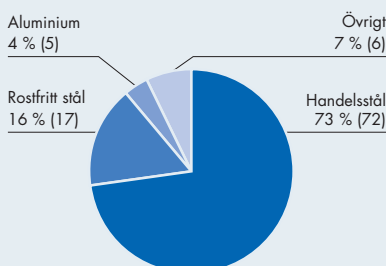
NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

% av nettoomsättning (föregående år)



HUVUDPRODUKTERNAS ANDEL AV NETTOOMSÄTTNINGEN

% av nettoomsättning (föregående år)

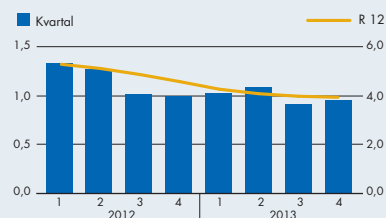


NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT-UTVECKLING (MSEK)

Nettoomsättning 2012	4 634
Nettoomsättning 2013	3 994
Rörelseresultat 2012	26
Lagerförändringar	23
Underliggande rörelseresultat 2012	49
Tonnage-, pris- och mixeffekter	-150
Förbättrad bruttomarginal	68
Omkostnadsförändringar m m	73
Underliggande rörelseresultat 2013	40
Lagerförändringar	-14
Poster av engångskaraktär	-29
Rörelseresultat 2013	-3

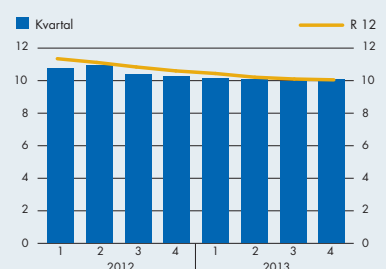
NETTOOMSÄTTNING, MdSEK

Kvartal samt rullande 12 månader



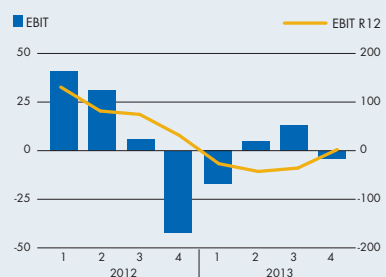
GENOMSITTIGT FÖRSÄLJNINGSPRIS, SEK/KG

Kvartal samt rullande 12 månader



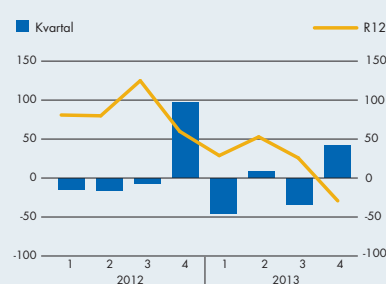
RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK

Kvartal samt rullande 12 månader



KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN, MSEK

Kvartal samt rullande 12 månader



AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE



Den vackra Sölvesborgsbron är byggd av 150 ton duplexstål levererat av BE Group.



KALLE BJÖRKLUND
Affärsområdeschef Sverige

Sverige är BE Groups största affärsområde med 46 procent (49) av nettoomsättningen under 2013. Affärsområdet består av lager- och produktionsanläggningar i Malmö och Norrköping samt nio försäljningskontor.

MARKNADEN

BE Group Sverige har en bred kundbas inom verkstads- och byggindustrin med stor variation i kundernas inriktning och storlek. Traditionellt utmärker sig affärsområdet med en hög andel projektkunder inom byggsektorn, men under året har andelen kunder inom verkstadsindustrin ökat. De tio största kunderna står för cirka 20 procent av försäljningen.

De största konkurrenterna på den svenska marknaden är Tibnor som ingår i SSAB-koncernen och Stena Stål. Utöver detta finns en rad aktörer som konkurrerar inom enskilda produktområden.

UTVECKLING UNDER ÅRET

Det svaga konjunkturläget har haft en negativ inverkan på kundernas efterfrågan. Under inledningen av 2013 ökade efterfrågan något i förhållande till den svaga avslutningen av 2012, men därefter låg nivån i stort sett oförändrad med säsongsmässiga nedgångar under det andra halvåret. Totalt sett blev 2013 ett svagare år än 2012.

Efterfrågenivån i kombination med en överkapacitet i producentledet har lett till en pressad prissituation. Prisutvecklingen blev därför svagt vikande under de tre första kvartalen. En viss stabilisering och uppgång

på delar av produktsortimentet kunde ses under senare delen av året.

I linje med den ökande andelen industriella kunder ökade andelen produktionsserviceförsäljning under året. Lagerförsäljningen hade en stabil andel medan direktförsäljningen med leveranser direkt från producent till kund minskade.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Affärsområdet redovisade en omsättning om 1 889 MSEK (2 313), en minskning med 18 procent i jämförelse med föregående år främst beroende på att utlevererat tonnage minskade med 17 procent. Rörelseresultatet uppgick till 19 MSEK (51) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster och engångsposter, till 37 MSEK (57). Resultatförsämringen är främst hänförlig till tonnageminskningen, vilket har kompenseras i stor utsträckning av en lägre omkostnadsnivå och förstärkt bruttomarginal.

Det samägda bolaget ArcelorMittal BE Group SSC redovisas enligt kapitalandelsmetoden och årets resultatandel uppgick till 1 MSEK (1).

VIKTIGA HÄNDELSER

På BE Groups anläggning i Norrköping färdigställdes under året investeringar i ny produktionsutrustning för att kunna utöka leveranserna av bearbetade plåtdetaljer.

I augusti genomförde BE Group en omorganisation av affärsområdena, där dotterbolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna överfördes till Övriga enheter. Detta innebär att affärsområde Sverige renodlas mot den breda handels- och serviceverksamheten.

Med anledning av den svaga utvecklingen i efterfrågan har affärsområdet genomfört personalneddragningar under året. Detta har varit en nödvändig åtgärd för att anpassa verksamheten till rådande konjunkturläge och stärka konkurrenskraften inför framtiden.

Inom IT-området har BE Groups affärssystem anpassats för att kunna kommunicera direkt med kunder som använder affärssystemet Monitor. Detta effektiviserar orderprocessen och innebär enklare kommunikation med kunden. Arbetet med att öka användandet av vår e-handelsplattform BE Online har

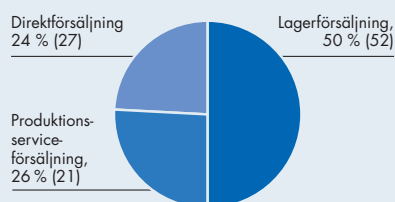
fortsatt under året och här kan kunder lägga order och följa leverans- och lagerstatus.

FORTSATT UTVECKLING

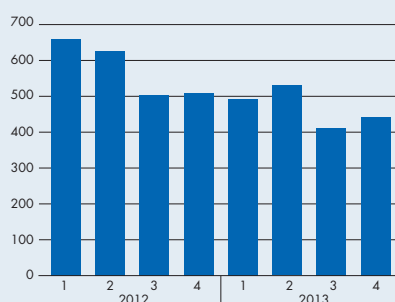
Att säkerställa hög leveranssäkerhet till kunderna är ett huvudmål för hela organisationen 2014. Detta ger nöjda och lojala kunder och är en förutsättning för att kunna förbättra lönsamheten. Den totala försäljningen ska öka genom att vidareutveckla befintliga kundrelationer och genom att aktivt söka samarbetsmöjligheter med nya kunder.

NYCKELTAL	2011	2012	2013
Levererat tonnage, tusentals ton	223	205	169
Nettoomsättning, MSEK	2 712	2 313	1 889
Förändring, %	15	-15	-18
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	80	51	19
Rörelsemarginal, %	2,9	2,2	1,0
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	88	57	37
Underliggande rörelsemarginal, %	3,2	2,5	2,0
Investeringar, MSEK	3	10	6
Medelantal anställda	309	291	287

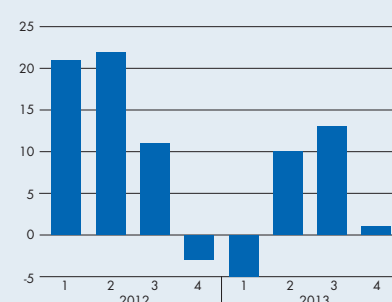
FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSLÖSNING (föregående år)



OMSÄTTNING, MSEK Kvartal



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK Kvartal



AFFÄRSOMRÅDE FINLAND



LASSE LEVOLA

Affärsområdeschef Finland

Finskägda Mantsinen ägnar sig bland annat åt tillverkning av stora lastmaskiner och hamnkranar. BE Group Finland förser företaget med monteringsklara leveranser av stål som först har bearbetats i flera steg.

I augusti 2013 slog BE Group samman affärsområde Finland med koncernens verksamheter i Baltikum. Efter denna förändring stod det nya affärsområdet Finland för 40 procent av nettoomsättningen under året. I Finland finns produktions- och lageranläggningar i Lappo, Lahtis och Åbo och försäljningskontor på tio orter. I Baltikum finns lager- och försäljningsenheter i Tallinn, Riga och Kaunas.

MARKNADEN

Affärsområdet Finland visar upp en hög andel produktionsserviceförsäljning, 44 procent (42), vilket hör ihop med att en stor del av kunderna finns inom verkstadsindustrin. Förutom i verkstadsindustrin finns kunderna bland annat inom bygg och anläggning, elektroteknik och processindustri. De tio största kunderna står för cirka 11 procent av försäljningen.

Efter Ruukki är BE Group den största aktören på marknaden. Ruukki, BE Group och Kontino står tillsammans för mer än två tredjedelar av distributionsmarknaden i Finland.

UTVECKLING UNDER ÅRET

I Finland var BNP-tillväxten negativ under året, medan de baltiska länderna visade positiva siffror.

Försäljningsvolymerna inom produktions-

service låg kvar på ungefär samma nivå som i slutet av 2012 medan lagerförsäljningen minskade. Totalt sett blev 2013 ett sämre år än 2012. Prisutvecklingen var svag under året, vilket har ställt höga krav på lageroptimering. Marknadsandelarna bedöms vara oförändrade jämfört med tidigare år.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Omsättningen inom affärsområdet minskade med 14 procent jämfört med föregående år och uppgick till 1 619 MSEK (1 881). Utlevererat tonnage minskade med 6 procent. Rörelseresultatet försämrades till 14 MSEK (41) och det underliggande rörelseresultatet, justerat för lagerförluster och engångsposter, uppgick till 29 MSEK (58). Försämringen av resultatet är främst en följd av minskad försäljning vilket har kompenseras av lägre omkostnader.

VIKTIGA HÄNDELSER

Under 2013 fortsatte BE Group Finland att investera i produktionskapacitet för att möta efterfrågan från kunderna. I Åbo uppgrederades utrustningen för skärning och i Lappo färdigställdes ny utrustning för blåstringsarbeten.

Med anledning av den svaga utvecklingen i efterfrågan har affärsområdet genomfört personalneddragningar under året. Detta har varit en nödvändig åtgärd för att anpassa verksamheten till rådande konjunkturläge och stärka konkurrenskraften inför framtiden.

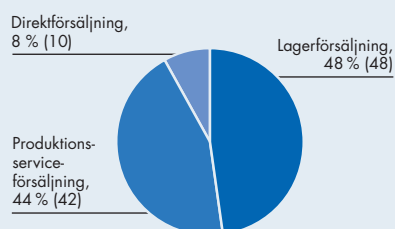
FORTSATT UTVECKLING

Flertalet företag inom den finska verkstadsindustrin, som är affärsområdets största kundkategori, är starkt exportinriktade och över 70 procent av denna export går till europeiska marknader. En förbättrad europeisk konjunktur kommer att stärka affärsområdet.

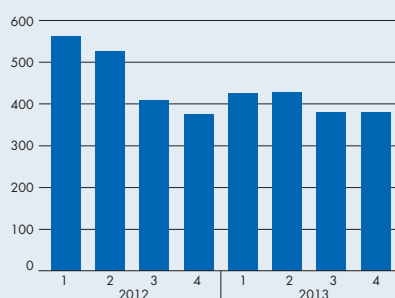
Med de genomförda kostnadsbesparingarna och investeringarna i produktionskapacitet finns goda möjligheter till ökade marknadsandelar. Fokus under 2014 kommer bland annat att ligga på att förbättra lageraffären genom att inköpsoptimera enligt marknadens efterfrågan.

NYCKELTAL	2011	2012	2013
Levererat tonnage, tusentals ton	203	179	168
Nettoomsättning, MSEK	2 283	1 881	1 619
Förändring, %	13	-18	-14
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	94	41	14
Rörelsemarginal, %	4,1	2,2	0,9
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	100	58	29
Underliggande rörelsemarginal, %	4,4	3,1	1,8
Investeringar, MSEK	24	18	21
Medelantal anställda	374	379	360

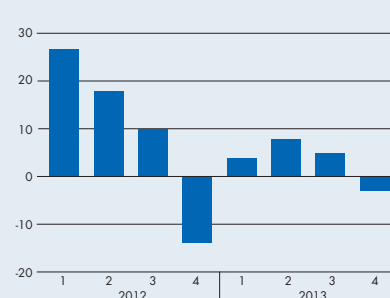
FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSLÖSNING (föregående år)



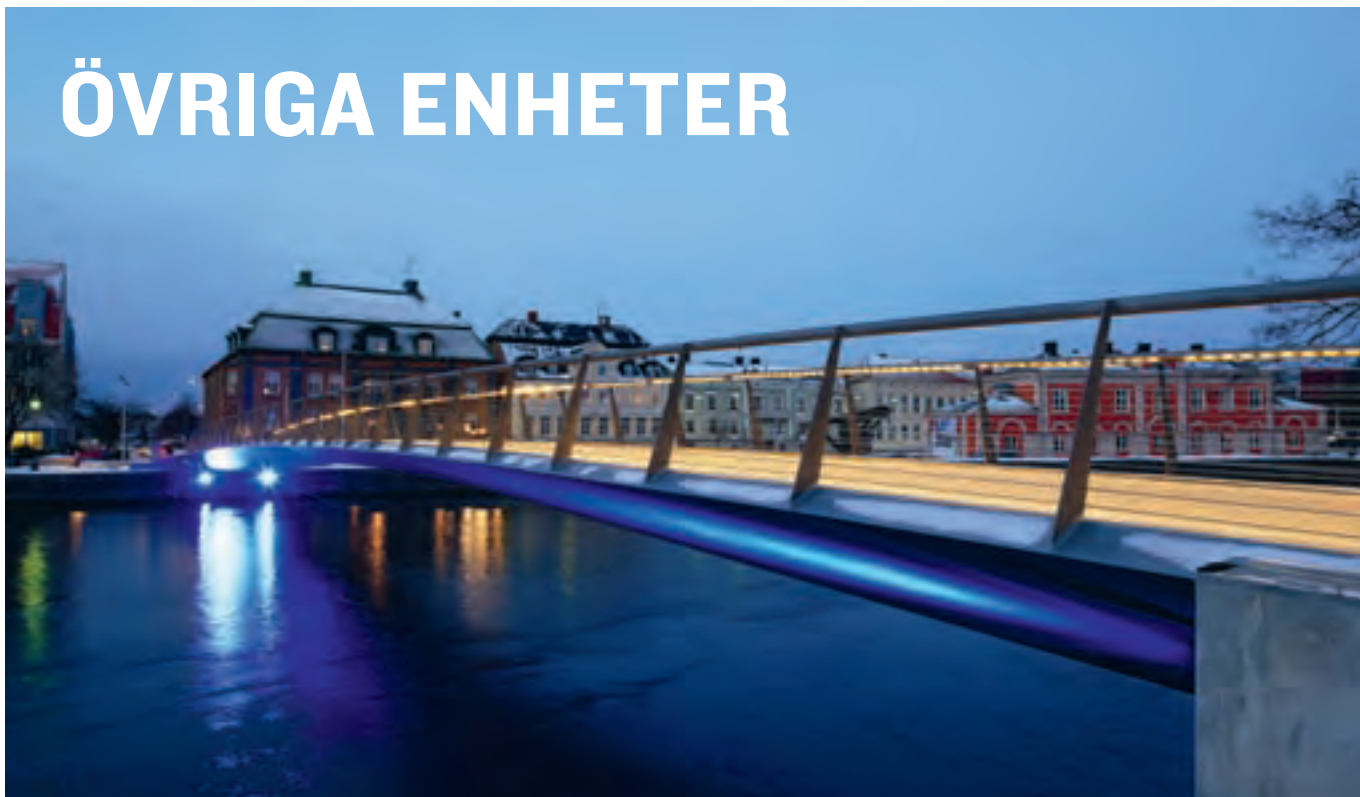
OMSÄTTNING, MSEK Kvartal



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK Kvartal



ÖVRIGA ENHETER



I maj 2013 belönades Lecor Stålteknik med Stålbyggnadspriset för sin roll som stålentreprenör i bygget av Tullhusbron i centrala Norrköping. Priset delas ut av Stålbyggnadsinstitutet för byggnadsverk där man på ett innovativt och arkitektoniskt tilltalande sätt utnyttjat stål i konstruktionen.

Övriga enheter består av BE Groups verksamheter i Polen, Tjeckien och Slovakien samt de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna. Målet är att dessa verksamheter på olika sätt ska stödja BE Groups affärer på huvudmarknaderna Sverige och Finland. Övriga enheter stod under 2013 för 14 procent av nettoomsättningen.

NY ORGANISATION

BE Group har under året genomfört en omorganisation av koncernens affärsområden som innebär att affärsområdet CEE har avvecklats. Polen, Tjeckien, Slovakien och de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna samlas nu i Övriga enheter, medan verksamheterna i Baltikum ligger under affärsområde Finland.

Syftet med omorganisationen är att skapa ökat fokus på kärnverksamheterna i Sverige och Finland. Övriga enheter blir ett samlingsbegrepp för de enheter som ligger utanför dessa två affärsområden.

UTVECKLING UNDER ÅRET

Övriga enheters nettoomsättning ökade med 12 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 569 MSEK (509). Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till -21 MSEK (-40). Resultatförbättringen är främst hänförlig till de effektiviseringar som genom-

förts under året. Det negativa resultatet är i allt väsentligt hänförligt till för låg beläggning vid produktionsenheterna i Sverige och Polen. Samtliga siffror är exklusive Tjeckien som redovisas som avyttringsgrupp.

POLEN

BE Groups verksamhet i Polen består av den produktionsläggning i Trebaczew som togs i drift under 2012. Anläggningen servar till viss del lokala kunder inom verkstadsindustrin, men också affärsområdena Sverige och Finland genom specialinriktad och kostnadseffektiv produktionservice till större OEM-kunder.

Verksamheten i Polen har under året påverkats negativt av lågkonjunkturen genom ökad konkurrens och kraftig prispress. Samtidigt har leveranserna till svenska kunder ökat. Målsättningen är att denna utveckling ska fortsätta och tillsammans med genomförda strukturåtgärder förbättra lönsamheten för anläggningen.

SLOVAKIEN

BE Groups verksamhet i Slovakien omfattar två lageranläggningar belägna i Michalovce och i Martin. Kunderna finns inom bygg- och verkstadsindustrin, där verkstadskunderna främst utgörs av underleverantörer till OEM-segmentet. Den slovakiska marknaden har under året påverkats av den centraleuropeiska konjunkturen med minskad efterfrågan och fallande stålpriser. BE Group har lyckats stärka sin position på den slovakiska marknaden genom projektaffärer, främst till byggkunder, vilket har bidragit till verksamhetens positiva resultatutveckling under året.

BE GROUP PRODUKTION ESKILSTUNA

BE Group Produktion Eskilstuna är ett bolag specialiserat på avancerad plåtbearbetning för kunder inom verkstadsindustrin och ingår i koncernen sedan 2010. Bolagets verksamhet omfattar en produktionsläggning i Eskilstuna och ett dotterbolag i Raplamaa, Estland. Verk-

samheten har inte nått tillfredsställande lönsamhet under 2013 och åtgärder har vidtagits för att förbättra produktivitet och resultat.

LECOR STÅLTEKNIK

Lecor Stålteknik med verksamhet i Kungälv ingår i BE Group sedan 2011. Bolaget breddar koncernens erbjudande genom att tillhandahålla prefabricerade stålkonstruktioner till bygg- och industriprojekt. Verksamheten präglades under 2013 av en svag efterfrågan från byggsektorn, men en successiv förbättring har noterats under året.

FORTSATT UTVECKLING

Åtgärder för effektivisering och förbättrad lönsamhet kommer att fortsätta inom Övriga enheter under 2014. Strategin är att dra nytta av den produktionskapacitet som finns på anläggningarna, inte minst i Trebaczew och Eskilstuna, för att stödja huvudmarknaderna och kunna erbjuda såväl nya som befintliga storkunder, särskilt inom OEM-segmentet, kvalificerad produktionservice till konkurrenskraftiga villkor.

TJECKIEN

Under 2012 beslutade BE Group att initiera en försäljningsprocess av koncernens verksamhet i Tjeckien, vilket föranleder att denna verksamhet redovisas separat i koncernens resultat- och balansräkning.

Vid den initiala klassificeringen av enheten som avvecklad verksamhet baserades bedömningen på förbättrade marknadsutsikter för stålmarknaden. Förutsättningarna bedömdes därför som goda för en lyckad försäljningsprocess. Marknadsförutsättningarna har emellertid varit fortsatt utmanande vilket har lett till att potentiella intressenter har intagit en avvaktande position.

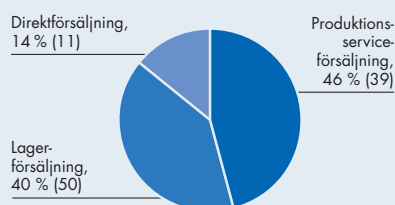
BE Group har löpande värderat situationen under året och bedömningen är att marknadsutsikterna under senare delen av året har förbättrats något. Detta leder till förbättrade förutsättningar för en lyckad försäljningsprocess. Åtgärder har vidtagits för att säkerställa att aktiv marknadsföring av enheten bedrivs på ett effektivt sätt.

Verksamheten i Tjeckien bedrivs med försäljnings- och logistikcenter i Ostrava samt en produktionsanläggning i Prerov. Ytterligare strukturförändringar och effektiviseringar har genomförts under året i syfte att förbättra resultatet i verksamheten. Resultatet efter skatt förbättrades och uppgick till -10 MSEK (-99). Föregående år skrevs värdet på verksamheten ned med 82 MSEK.

NYCKELTAL	2011	2012	2013
Levererat tonnage, tusentals ton	50	62	69
Nettoomsättning, MSEK	471	509	569
Förändring, %	54	8	12
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-14	-40	-21
Rörelsemarginal, %	-3,1	-7,8	-3,7
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	-3	-40	-21
Underliggande rörelsemarginal, %	-0,6	-7,9	-3,6
Investeringar, MSEK	62	15	15
Medelantal anställda	125	133	128

NYCKELTAL TJECKIEN	2011	2012	2013
Levererat tonnage, tusentals ton	113	74	58
Nettoomsättning, MSEK	761	485	460
Varav intern omsättning, MSEK	212	136	100
Förändring, %	14	-36	-5
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-26	-19	-9
Rörelsemarginal, %	-3,4	-3,9	-1,9
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	-19	-22	-8
Underliggande rörelsemarginal, %	-2,5	-4,5	-1,8
Investeringar, MSEK	2	4	0
Medelantal anställda	113	85	62

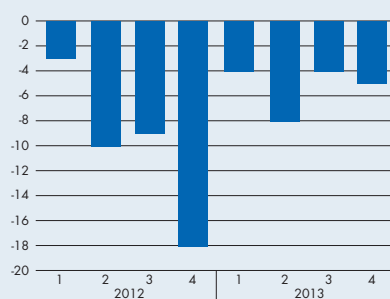
FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSLÖSNING (föregående år)



OMSÄTTNING, MSEK Kvartal



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK Kvartal



UTVECKLINGEN FÖR AFFÄRS- LÖSNINGARNA

BE Groups försäljning sker via tre affärslösningar; lager-, produktionsservice- och direktförsäljning. I alla affärslösningar har BE Group en central roll som strategisk inköpare, vilket innebär att kunderna får tillgång till den kunskap och de relationer som BE Group har byggt upp med de stora stålproducenterna.

I BE Groups erbjudande inom lagerförsäljning kompletteras inköpsfunktionen med lagerhållning och distribution så att kundens materialflöde säkerställs genom att produkterna levereras på de tidpunkter som passar kundens produktion.

Produktionsserviceförsäljningen består av materialleveranser kompletterade med bearbetning. BE Group förädlar produkterna genom exempelvis kapning, borning och olika sorters skärning, enligt kundens specifikation.

Direktförsäljning är främst ett alternativ då ordern gäller stora volymer eller fåtal enklare produkter som kan levereras direkt från materialproducenterna till BE Groups kunder.

Lagerförsäljning utgör den största affärslösningen och svarade under året för 48 procent (50) av den totala försäljningen. Direktförsäljningens andel av försäljningen minskade till 16 procent (18). Andelen produktionsserviceförsäljning ökade till 36 procent (32).

FÖRSÄLJNINGSPER PRODUKTOMRÅDE

Nettoomsättningen för handelsstål minskade med 14 procent och uppgick till 2 912 MSEK (3 376). Utlevererat tonnage minskade med 9 procent. Sammantaget svarade handelsstål för 73 procent (72) av nettoomsättningen. Försäljningspriset för handelsstål (exkl. valuta-effekter) minskade med 5 procent i jämförelse med föregående år. Försäljningen av rostfritt stål minskade med 18 procent och uppgick till 644 MSEK (781). Utlevererat tonnage minskade med 7 procent. Sammantaget svarade rostfritt stål för 16 procent (17) av nettoomsättningen. Försäljningspriset för rostfritt stål (exkl. valuta-effekter) minskade med 11 procent i jämförelse med föregående år.

FÖRSÄLJNINGSPER KUNDSEGMENT

Under året svarade OEM-kunder med partners för den största andelen av försäljningen, 49 procent (46), projektkunder för 20 procent (25), vidareförädlade företag för 21 procent (19) samt återförsäljare för 10 procent (10). Förskjutningen från projektkunder till OEM-kunder är främst hänförlig till förändrad kundmix på den svenska marknaden.

FINANSNETTO OCH SKATT

Koncernens finansnetto uppgick under året till -53 MSEK (-39), varav räntenetto -38 MSEK (-32). Finansnettot har även påverkats av valutakursdifferenser om -3 MSEK (1) samt av övriga finansiella kostnader om -13 MSEK (-9). På årsbasis motsvarar det totala räntenettet, inkl. del i avvecklade verksamheter, 4,7 procent (4,3) av den räntebärande nettoskulden.

Skatteintäkten för året uppgick till 15 MSEK (1). Skatteintäkten har påverkats positivt av förändrad skattesats i Finland.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -65 MSEK (0). Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -30 MSEK (59) främst beroende på det lägre resultatet och högre rörelsekapitalbindning. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -35 MSEK (-59).

KAPITAL, INVESTERINGAR OCH AVKASTNING

Koncernens rörelsekapital uppgick vid årets slut till 353 MSEK (325) och genomsnittlig rörelsekapitalbindning uppgick till 9 procent (9).

Av investeringarna under året på 43 MSEK (58) utgjorde investeringar i immateriella anläggningstillgångar 1 MSEK (17) och investeringar i materiella anläggningstillgångar 42 MSEK (41). Investeringarna avser främst produktionsutrustning i den finska verksamheten vid anläggningen i Åbo och i den svenska verksamheten för anläggningarna i Norrköping och Eskilstuna.

Avkastningen på sysselsatt kapital minskade i jämförelse med föregående år och uppgick till 0 procent (2).

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

BE Group undertecknade i februari 2014 ett nytt treårigt kreditavtal med Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Svenska Handelsbanken AB (publ). Den totala kreditfaciliteten uppgår till 1 250 MSEK, inklusive garantifaciliteter, och löper till februari 2017. Under det första kvartalet 2014 genomfördes även en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen har tillfört 161 MSEK före emissionskostnader.

Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 51 MSEK (89) och koncernens räntebärande nettoskuld, inklusive verksamheter under avveckling, till 851 (779). Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 627 MSEK (673) och nettoskuldssättningsgraden till 136 procent (116).

ORGANISATION, STRUKTUR OCH MEDARBETARE

Antalet anställda minskade till 807 jämfört med 904 vid årets början. Medelantalet anställda under året uppgick till 853 (907). Minskningen är hänförlig till genomförda personalreduktioner.

MILJÖ

I Sverige bedriver BE Group tillståndspliktig verksamhet vid två anläggningar. I Finland är verksamheten vid en ort miljötillståndspliktig. Särskilda tillstånd att bedriva verksamhet har också erhållits av koncernens bolag i de länder där sådana tillstånd krävs.

Verksamheten i Sverige, med undantag av Lecor Stålteknik, samt verksamheterna i Finland, Lettland, Tjeckien och Slovakien är certifierade enligt miljöledningssystemet ISO 14001. I den polska verksamheten pågår en certifieringsprocess.

KVALITET

BE Group är certifierat enligt ledningssystemet för kvalitet, ISO 9001 i BE Group Sverige, BE Group Produktion Eskilstuna samt i Finland, Lettland, Litauen, Polen, Tjeckien och Slovakien. Verksamheten i Polen återtog sin certifiering under året.

Samtliga svenska verksamheter är certifierade enligt kvalitetssystemet EN1090 för leveranser till byggindustrin.

JÄMSTÄLLDHET, ARBETSMILJÖ OCH KOMPETENSUTVECKLING

BE Group ska vara en trygg och säker arbetsmiljö. Alla anställda ska behandlas på ett bra sätt. Investeringar görs fortlöpande för att upprätthålla en hög standard inom arbetsmiljö och säkerhet.

BE Group eftersträvar en jämnare könsfördelning. Under året var i genomsnitt 14 procent (16) av koncernens medarbetare kvinnor.

RISKER OCH RISKHANTERING I BE GROUP

BE Groups resultat och finansiella ställning påverkas av ett stort antal faktorer. Flera av dessa ligger utanför den egna kontrollen. Koncernen har verksamhet i flera länder och exponeras därigenom för olika risker till följd av olikheter i lagar, regelverk och riktlinjer. Riskhanteringen inom koncernen styrs av fastlagda policys och rutiner vilka löpande revideras av styrelsen och/eller koncernledningen. Styrelsen i BE Group AB har ett övergripande ansvar för att identifiera, följa upp och hantera riskerna.

De väsentligaste riskerna och osäkerhetsfaktorerna för BE Group kan delas in i:

- bransch- och marknadsrisker (konjunktur- och stålprisutveckling),
- strategiska och operationella risker (leverantörer, kunder, utökade direktleveranser från producenter, avtalsrelationer, personal, produktansvar, legalt och miljöansvar), samt
- finansiella risker (valuta-, ränte-, refinansierings- och kreditrisk).

Bransch och marknadsrisker

Den lågkonjunktur som BE Group känt av under de senaste åren har inneburit en ökad allmän osäkerhet vilken även medför risker och osäkerhet i verksamheten. För BE Group har det bland annat medfört en ökad kort-siktighet i prissättning från producentledet.

Konjunkturutveckling

I likhet med nästan all annan verksamhet påverkar det allmänna konjunkturläget BE Group och dess kunder. En svag konjunktur-utveckling ökar risken för lägre efterfrågan på koncernens produkter, vilket resulterar i lägre försäljningsintäkter. Dessutom kan en sämre konjunktur resultera i låg lageromsättningshastighet, prisfall samt lagerförluster på ineliggande lager.

BE Groups strategi avseende lagernivåer är primärt att lagerhålla produkter baserat på bedömd efterfrågan från bolagets kunder. Detta ställer krav på god kundkontakt samt god prognostisering. De olika bolagen i BE Group strävar efter att hålla en omsättnings-hastighet anpassad till det enskilda bolagets marknad och lokala förutsättningar. Den operativa styrningen av lagernivåerna sker genom måltal för antal lagerdagar.

Stålprisutveckling

Stålbranschen påverkas starkt av konjunktur-utvecklingen. Som en följd av detta är stålpris-utvecklingen volatil och påverkas av balansen mellan produktionsutbudet och efterfrågan på stål i de olika leden i värdekedjan.

Stålpriserna påverkar BE Group genom att ett större bidrag för att täcka kostnader erhålls vid ett högt stålpris, givet en konstant bruttomarginalnivå. Dessutom påverkar utvecklingen av stålpriset det slutliga försäljningspriset på ineliggande lager vilket för BE Group medför finansiell påverkan i form av lagervinster och lagerförluster. Rörelse-resultatet 2013 belastades med lagerförluster på 14 MSEK (23). I syfte att minska påverkan av dessa lagereffekter arbetar BE Group aktivt med att minska antalet lagerdagar, dock med bibehållen servicenivå till kunderna. Sjunkande stålpriser har därför en negativ

inverkan på BE Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tabellen nedan visar den uppskattade effekten på det underliggande rörelseresultatet vid förändring av stålpris och sålt tonnage. Känslighetsanalysen baseras på 2013 års utfall och antar en konstant underliggande bruttomarginal.

	Förändring	Rörelse- resultateffekt
Stålpris	+/-5 %	+/-24 MSEK
Tonnage	+/-5 %	+/-22 MSEK

Strategiska och operationella risker

BE Groups verksamhet är påverkad av en mängd faktorer inom olika områden som var och en kan påverka utvecklingen under året.

Otillräckliga leveranser

BE Groups produkter består av material från flera olika leverantörer. Koncernen strävar efter att skapa relationer med de bästa stålproducenterna och att upprätthålla ett långsiktigt och uthålligt samarbete. För att säkra tillgängligheten på material vid varje enskilt tillfälle strävar koncernen mot ett flertal leverantörsrelationer inom varje produktgrupp. Under året har BE Group samarbetat med uppemot 800 leverantörer. Inför nya affärsförbindelser och ingående av avtal kontrolleras att leverantören klarar BE Groups krav på bland annat ekonomi, kvalitet, logistik och miljö.

Det är BE Groups bedömning att koncernen inte är beroende av någon enskild leverantör och samtliga större leverantörer bedöms vara fullt utbytbara, varför ett leverantörsavbrott inte behöver innebära långsiktiga konsekvenser för verksamheten. Under 2013 stod den största leverantören för 9 procent (9) av koncernens inköp mätt i euro. De tio största leverantörerna stod tillsammans för 47 procent (48) av koncernens totala inköp. BE Group är dessutom utsatt för risk att leveranserna från leverantörerna kan försenas kraftigt, vid produktionsavbrott, kapacitetsbrist eller transportproblem, och därigenom fördyra arbetsprocesserna. Under de senaste åren har enstaka leverantörer i allt större utsträckning börjat kreditförsäkra leveranser till koncernen. För det fall leverantören inte kan teckna en kreditförsäkring och därigenom väljer att inte leverera till BE Group skulle det kunna få en negativ påverkan på BE Group.

Kunder

BE Groups verksamhet bedrivs på flera olika marknader och till många kundkategorier. De tio största kunderna motsvarade 2013 cirka 12 procent (12) av den totala omsättningen. BE Group är inte beroende av någon enskild större kund och har därför en god riskspridning.

Utökade direktleveranser från producenter av stål och andra metaller

Användare av stål och andra metaller har i huvudsak två inköpskällor: direkt från producenterna av stål och andra metaller eller från handels- och serviceföretag. Traditionellt sett har många större användare köpt direkt från producenterna medan små till medelstora användare ofta använt sig av handels- och serviceföretag. Det finns dock risk att producenterna försöker att utöka sin direktförsäljning och därmed minska användandet av handels- och servicebolagen som mellan-händer.

Avtalsrelationer

I enlighet med rådande branschpraxis är varken BE Groups kunder eller leverantörer i någon större utsträckning knutna till bolaget genom långsiktiga, formellt bindande avtal. Av hävd förlitar sig bolaget i huvudsak på sina goda kund- och leverantörsrelationer, vilka ofta är långvariga, liksom sedvänja som uppkommit mellan parterna. Som en konsekvens kan innehållet i existerande avtal vara svårt att klarlägga om parterna skulle ha olika uppfattningar. Vidare så kräver några av BE Groups större kunder relativt omfattande garantier.

Personal

För sin framtida utveckling och framgång är BE Group beroende av kompetenta medarbetare. Förmågan att rekrytera, behålla och utveckla kvalificerade medarbetare och vara en attraktiv arbetsgivare är en viktig del för framgång. Om nyckelpersoner slutar och lämpliga efterträdare inte kan rekryteras, kan detta få en negativ effekt på verksamheten.

BE Group har sammanställt ett antal värderingar som ska återspegla andan i koncernen. Dessa värderingar ska bland annat genom-syra ledarskapet. Den affärsmässiga kompetensen hos BE Group utvecklas kontinuerligt genom utbildning och rekrytering. Utbildning sker både genom breda program mot många medarbetare och som specialiserade lösningar för enskilda individer.

Produktansvar

En del av de produkter som BE Group säljer skulle vid produktfel kunna leda till personskada eller annan skada och därmed medföra risk för skadeanspråk enligt respektive lands produktansvarslagar. BE Group har för sin verksamhet tecknat sedvanliga ansvarsförsäkringar. Hittills har inget skadeståndsanspråk för produktansvar framställts mot BE Group.

Legalt

Då BE Group har verksamhet i flera länder exponeras koncernen för olika lagar, regelverk, överenskommelser och riktlinjer, samt för förändringar av sådana bestämmelser. Bestämmelserna innefattar bland annat handelsrestriktioner såsom tullar och tariffer, krav på import- och exportlicenser, restriktioner mot kapitalrörelser samt skatteregler.

I all kommersiell verksamhet kan tvister uppkomma som en följd av parterns olika uppfattning gällande ansvar och avtalstolkningar. Ur ett riskperspektiv är BE Group inte beroende av något enskilt kommersiellt avtal som väsentligt kan begränsa koncernens verksamhet.

Miljölagstiftning och miljöansvar

BE Groups verksamhet omfattas av miljörelaterade lagar och föreskrifter som bland annat reglerar utsläpp i luft och vatten, avfallshantering och arbetsmiljö. BE Group kan bli skadeståndsskyldigt för miljöskador som orsakats av verksamheter som bolaget bedriver eller har bedrivit. Visst miljöansvar är enligt svensk rätt inte föremål för preskription. Det kan inte uteslutas att sådan verksamhet som bedrivs eller har bedrivits av BE Group kan föranleda ansvar för miljöpåverkan som inte visar sig eller upptäcks förrän lång tid senare.

Finansiella risker

För en genomgång av finansiella risker, se not 31.

AKTIERELATERAD INFORMATION

Ägandeförhållanden

BE Groups aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm sedan slutet av 2006. Vid räkenskapsårets slut hade BE Group 7 298 aktieägare. Största ägare med 21,7 procent var AB Traction. Ägarstrukturen beskrivs närmare i årsredovisningen på sidorna 16–17.

Aktiekapital, antal aktier och rättigheter

Under 2013 har ingen nyemission, fondemission eller liknande genomförts. Aktiekapitalet i bolaget uppgick den 31 december 2013

till 102 040 817 SEK (102 040 817) fördelat på 50 000 000 fullt inbetalda aktier, vardera aktie med ett kvotvärde om 2,04 SEK. I enlighet med bolagsordningen ska bolagets aktiekapital uppgå till lägst 100 000 000 SEK och högst 400 000 000 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 40 000 000 aktier och högst 160 000 000 aktier. Bolagets aktiekapital är bestämt i svenska kronor.

Samliga aktier ger lika rätt till andel i bolagets nettotillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Varje aktie har en röst och alla aktier är av samma slag. Det föreligger inga begränsningar i antalet röster som en aktieägare kan avge vid årsstämma eller avseende överlåtelse av aktier. Det finns inga för bolaget kända avtal mellan aktieägare vilka kan begränsa rätt att överlåta aktier. Vid utgången av 2013 ägde BE Group AB 561 982 egna aktier. Ytterligare uppgifter om BE Groups aktie lämnas i årsredovisningen på sidorna 16–17.

Bemyndiganden till styrelsen

Årsstämman i april beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av högst 50 000 egna aktier över börs, med anledning av tidigare årsstämmas beslut om Aktiesparplan 2011 för täckande av sociala avgifter. BE Groups redogörelse över aktiesparplaner återfinns i not 3.

Årsstämman beslutade, för att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier. Överlåtelse får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt av högst så många aktier som BE Group innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut och som inte krävs för leverans av så kallade matchningsaktier och prestationsaktier samt täckning av sociala avgifter enligt pågående aktiesparplan.

Överlåtelse får ske som betalning av hela eller del av köpeskillingen vid förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse, varvid vederlaget ska motsvara aktiens bedömda marknadsvärde. Vid sådan överlåtelse får betalning erläggas med apportegendom eller genom kvittning mot fordran på BE Group. Styrelsen ska äga rätt att bestämma övriga villkor för överlåtelsen, som dock ska vara marknadsmässiga.

Under året har 22 858 aktier, för vilka ingen ersättning har erhållits, överlåtits i anslutning till Aktiesparplan 2010. Dessutom har 5 887 aktier överlåtits över börs, i anslutning till samma Aktiesparplan, för en ersättning motsvarande 0 MSEK. Det sam-

manlagda antalet under räkenskapsåret överlåtna aktier uppgår således till 28 745 aktier, motsvarande 0,06 procent av aktiekapitalet. Sammanlagt ägde BE Group vid räkenskapsårets slut 561 982 egna aktier motsvarande 1,12 procent av aktiekapitalet, vilka förvärvats för ett sammanlagt belopp om 28 MSEK.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningsrapporten som bland annat innehåller en redogörelse över bolagets styrning och styrelsens arbete under året finns på sidorna 82–85.

RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Årsstämman 2013 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna avser ersättning och andra anställningsvillkor för de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i BE Groups koncernledning.

Under året har koncernledningen bestått av fem personer: verkställande direktör och koncernchef, CFO och vice verkställande direktör, affärsområdeschefer för Sverige och Finland samt ansvarig för koncernfunktionen Operations Development.

Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för ändringar i befintliga avtal som gjorts efter denna tidpunkt. Riktlinjerna ses över årligen.

Riktlinjerna innebär i huvudsak att ersättningen för ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga förmåner. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig. Den fasta ersättningen ska vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar och prestationer och ska fastställas årligen. Rörlig ersättning ska relateras till graden av uppfyllelse av årliga i förväg väl definierade mål och maximalt kunna uppgå till 50 procent av den fasta ersättningen.

Pensionen skall vara avgiftsbestämd och motsvara högst 35 procent av den fasta årslönen plus högst 20 procent av genomsnittlig bonus under de senaste tre åren.

Vid uppsägning från BE Groups sida ska gälla att fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag sammantaget inte ska överstiga ett belopp motsvarande 18 månaders fast lön, varvid avgångsvederlag, i förekommande fall, ska reduceras med sådana inkomster som befattningshavaren förvärvat i annan anställning eller genom annan verksamhet.

De faktiska avtalade ersättningarna under året redogörs för i not 3.

Styrelsens förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2014 beslutar att ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak ska gälla även för tiden intill årsstämman 2015.

Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller löner och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Det inom styrelsen utsedda ersättningsutskottet bereder frågor rörande löner och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Beslut om ersättningar till verkställande direktören fattas av styrelsen i dess helhet. För övriga ledande befattningshavare fattas beslut om ersättningar av ersättningsutskottet på förslag av verkställande direktören.

Bolagsordningens bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter och ändringar av bolagsordningen

Bolagsordningen saknar bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter och ändringar av bolagsordningen. I enlighet med vad som föreskrivs i aktiebolagslagen gäller att styrelseledamöter väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av den första årsstämman som hålls efter den bolagsstämma då ledamoten utsågs och att ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagens regler.

VÄSENTLIGA AVTAL

Det föreligger inga väsentliga avtal som bolaget är part i och som får verkan, ändras eller upphör att gälla om kontrollen över bolaget förändras till följd av ett offentligt uppköpserbjudande. Ej heller föreligger avtal mellan bolaget och styrelseledamöter eller anställda som föreskriver ersättningar om dessa säger upp sig, sägs upp utan skälig grund eller om deras anställning upphör till följd av ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktier i bolaget.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernens eventualförpliktelser uppgick till 23 MSEK (24).

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Under det första kvartalet 2014 genomfördes en företrädesemission på 161 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden har använts till att reducera lån.

Dessutom undertecknades under det första kvartalet ett nytt treårigt finansieringsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska

Handelsbanken. Den totala faciliteten uppgår till 1 250 MSEK.

Efter räkenskapsårets slut har CFO och vice verkställande direktör Torbjörn Clementz beslutat att avgå från sin position och kommer att lämna BE Group under det andra kvartalet. I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter periodens slut.

MODERBOLAGET

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick årets nettoomsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 58 MSEK (58). Rörelseresultatet uppgick till -19 MSEK (-33).

Finansnettot uppgick till -9 MSEK (-181) varav nedskrivning av aktier -10 MSEK (-187) och koncerninterna fordringar -28 MSEK (-58). Resultat före skatt uppgick till -28 MSEK (-214) och resultat efter skatt till -24 MSEK (-214).

Under året har moderbolaget investerat 1 MSEK (15) i immateriella tillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 19 MSEK (52). Förslag till vinstdisposition finns på sidan 80.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med januari 2005 upprättas koncernredovisningen i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. En utförlig beskrivning av redovisningsprinciperna återfinns på sidorna 50–55.

UTSIKTER FÖR 2014

Signalerna i kundledet indikerar en efterfrågeförbättring under 2014. Koncernen förväntar sig därför, i jämförelse med sista delen av 2013, en återhämtning i efterfrågan på koncernens marknader under året. Koncernens konkurrenskraft förbättras efter genomförda effektiviseringar och den genomförda nyemissionen förbättrar koncernens finansiella ställning.

VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat finns beskrivet på sidan 80.

HÅLLBAR UTVECKLING

BE Groups hållbarhetsarbete handlar om insatser för att skapa en långsiktig hållbar utveckling av verksamheten. På de närmaste sidorna kan du läsa om vad koncernen har åstadkommit och arbetar för att åstadkomma inom dessa områden.

BE Group genomförde under 2012 en inventering av verksamheten utifrån ISO 26000 och identifierade ett antal prioriterade fokusområden som bedöms som särskilt viktiga för koncernen. Varje fokusområde inbegriper även åtgärder som kommer att genomföras under kommande år. Flera av åtgärderna påbörjades redan under 2012 och arbetet har fortsatt under 2013.

ISO 26000 är en internationell standard som definierar vilka områden som ingår i hållbarhetsbegreppet CSR (Corporate Social Responsibility) och som ger rekommendationer kring vad som, utöver gällande lagstiftning, kan göras inom dessa områden.

FOKUSOMRÅDEN OCH EXEMPEL PÅ ÅTGÄRDER

■ *Begränsning av klimatpåverkan och koldioxidutsläpp*

Detaljerad kartläggning av de egna koldioxidutsläppen enligt gemensam mätningstandard. Översiktlig kartläggning av koldioxidutsläpp genom hela värdekedjan från stålproducent till slutkund.

■ *Kravställning och uppföljning i leverantörskedjan*

Utökning av koncernens befintliga inköpspolicy, som idag fokuserar på kvalitet och miljö, till att även adressera sociala och arbetsrättsliga aspekter hos leverantören. Utveckling av utvärderingssystem för leverantörer.

■ *Integrering av hållbarhetsarbete i hela koncernen*

Utbildning av anställda i BE Groups hållbarhetsarbete (mål, aktiviteter, dokument, processer med mera). Etablering av en koncernövergripande grupp med alla affärsområdena representerade för att driva arbetet.

■ *Utökad dialog med nyckelintressenter*

Hållbarhetsredovisning enligt GRI (Global Reporting Initiative). Utökad information på BE Groups webbplats och utbildning av säljare.

Status för pågående åtgärder och resultat av genomförda åtgärder kommer att redovisas löpande på BE Groups webbplats samt i kommande årsredovisningar.

GODKÄNNANDE FÖR SWEDBANK ROBURS ANSVARSFULLA PLACERINGAR

Den svenska fondförvaltaren Swedbank Robur analyserar företag i teknikhandelsbranschen och förnyade vid sin senaste bedömning sitt godkännande av BE Group för sina "ansvarsfulla placeringar".

Ur motiveringen:

"BE Group har, relativt sin bransch, låga hållbarhetsrisker med nästan all försäljning och inköp i Norden och Västeuropa samt homogena råvaror i form av stålprodukter. Bolagets arbete med leverantörskedjan är framför allt inriktat mot att höja leverantörernas miljöprestanda, där leverantörerna utgörs av nordiska och europeiska stålbolag. BE Groups större del är miljöcertifierad och har ett adekvat miljöarbete, där framför allt samarbeten med råvaruleverantörer prioriteras för att minska produkternas miljöpåverkan, men har även interna miljömål kring transporter och egen produktion."

BIDRAG TILL VÄLGÖRANDE ÄNDAMÅL

Under 2013 har BE Group lämnat mindre bidrag till välgörande ändamål genom julgåvor till BRIS, Mannerheims Barnskyddsförbund och Läkare utan gränser.

SAMVERKAN MED NYCKELINTRESSENTER

KUNDER

BE Group ska tillföra mervärden till alla kundsegment enligt affärsmodellen och agera lyhört och förtroendeingivande för att stärka relationerna med befintliga kunder och attrahera nya.

LEVERANTÖRER

BE Group ska tillföra mervärden i form av distribution, lagerhållning och vidareförädling. Koncernen strävar efter att stärka hållbarhetsarbetet hos leverantörer genom dialog och kravställning.

MEDARBETARE

BE Group ska agera på ett ansvarsfullt sätt internt och externt för att attrahera, utveckla och behålla kompetenta medarbetare. De grundläggande värderingarna är ledord för hur man bemöter varandra i det dagliga arbetet.

SAMHÄLLE

BE Group vill bidra till en positiv samhällsutveckling genom att skapa arbetstillfällen i den egna verksamheten och hos samarbetspartners. BE Group ska vara en öppen och lättillgänglig aktör som kommunicerar med största möjliga transparens inom ramarna för regler om börspåverkande information.

AKTIEÄGARE

BE Group ska skapa värden för sina aktieägare genom ett ansvarsfullt och vinstdrivande företagande baserat på koncernens affärsmodell och strategier för lönsamhet.



MILJÖPOLICY OCH MILJÖARBETE

BE Group arbetar sedan lång tid tillbaka med miljöfrågor som en integrerad del av verksamheten. Med en position mellan producenterna och kunderna är det framför allt inom transportområdet som man har möjlighet att bidra till minskad miljöpåverkan. BE Group arbetar också för att kontinuerligt förbättra de egna anläggningarna gällande energiförbrukning, utsläpp och avfallshantering.

ÖVERGRIPANDE MILJÖPOLICY

Grunden i BE Groups miljöarbete är en koncernövergripande miljöpolicy. Policyn säger bland annat att BE Group ska:

- Minst uppfylla gällande miljölagstiftning och lokala myndighetskrav.
- Hushålla med energi och naturresurser.
- Verka för att avfallsmängderna och utsläppen från våra anläggningar minskar.
- Ta vara på och befrämja möjligheterna att göra miljöanpassningar vid investeringar och förändringar i processer och anläggningar.
- Genom fortlöpande utbildning upprätthålla en hög kunskapsnivå i miljöfrågor.
- Dokumentera och kommunicera miljöarbetet till anställda samt ge öppen och saklig information till externa intressenter.

KOLDIOXIDAVTRYCK

Minskningen av koldioxidutsläpp är en stor global miljöutmaning. I fördämlingskedjan från stålproducent till slutkund är det i producentledet som den absoluta merparten av koldioxidutsläppen sker. Inte desto mindre finns det saker som BE Group kan göra för att minska utsläppen i sin del av kedjan. Under 2013 har BE Group börjat göra emissionsberäkningar enligt rekommendationerna i mätningstandarden GHG (Greenhouse Gas Protocol). Det beräknade koldioxidavtrycket enligt scope 1 & 2 (GHG) var 21 kg CO₂/ton sålt stål från BE Groups anläggningar. Beräknade emissioner enligt scope 3 för leverantörstransporter till våra anläggningar och transporter till våra kunder har uppskattats vara cirka 2 gånger större än emissionerna från verksamheten vid BE Groups egna anläggningar. Fortsatt utveckling och anpassning av emissions-

beräkningar enligt standarden GHG kommer att ske under 2014. Detta för att förbättra kunskapen och uppföljningen av emissionerna i värdekedjan från leverantör till kund.

INTERNA MILJÖMÅL

BE Group vill att varje medarbetare ska känna miljöengagemang. Det förutsätter löpande information och utbildning, men lika viktigt är att de miljömål som sätts upp är relevanta för den enskilde medarbetaren. Därför arbetar bolaget med miljörelaterade nyckeltal inom områden som inköp, försäljning, transporter, energikonsumtion, emission och hantering av restprodukter.

Tydliga, lokalanpassade mål sätts upp baserade på identifierade miljöaspekter, gällande lagstiftning och tillgänglig teknik. Utifrån varje enhets specifika behov och möjligheter upprättas sedan konkreta handlingsplaner som möjliggör regelbunden uppföljning och mätning av resultat.

MILJÖ- OCH KVALITETSCERTIFIERINGAR

BE Group arbetar för att miljöcertifiera samtliga produktionsanläggningar enligt standarden ISO 14001 och har nått långt i denna process. Efter certifieringar av anläggningarna i Central- och Östeuropa under de senaste åren kommer nu 93 procent (94) av BE Groups totala försäljning från miljöcertifierade enheter. Det långsiktiga målet är en andel på 95 procent. Produktionsanläggningarna är också kvalitetscertifierade enligt ISO 9001.

Miljöcertifieringar är också ett område där BE Group har kommit långt i samarbetet med leverantörerna. I flera fall har en nära dialog med leverantörerna även lett till att de inlett projekt för att miljöcertifiera sin verksamhet. Idag kommer 72 procent (83) av BE Groups inköp från producenter som är certifierade enligt ISO 14001. Minskningen i förhållande till föregående år beror till största delen på ökad kvalitet i grunddata. Detta då huvuddelen av bolagen numera använder samma affärssystem och databas inom detta område. En viss påverkan kommer också från en förändrad inköpsmix. Under 2014 kommer utvecklingen följas och ett nytt måltal fastställas.

PRIORITERADE MILJÖMRÅDEN

Transporter

BE Groups mål är att kontinuerligt öka andelen leveranser via tåg och båt. När det inte är möjligt sker leveranserna via lastbil. De transporter som BE Group har störst möjlighet att påverka är leveranserna ut till kunder. För närvarande sker 66 procent (71) av dessa med ISO 14001-certifierade transportföretag. Siffrorna är väsentligt högre för Sverige och Finland, 94 respektive 82 procent, medan transportföretagen i övriga länder befinner sig i startskedet av denna utveckling. I den svenska verksamheten har under året införts en ny transportstruktur för att öka effektiviteten i transporterna. Detta har också medfört en markant ökning av andelen leveranser med ISO 14001-certifierade företag.

Energiförbrukning

Tack vare ett minskat utnyttjande av olja och gas till förmån för fjärrvärme samt konsolidering av antalet anläggningar, har BE Group länge haft en trend av minskande energiförbrukning i de egna anläggningarna. Under de senaste två åren har dock energikonsumtionen ökat i förhållande till föregående år till följd av en ökad andel produktionsserviceförsäljning i Sverige, Finland och Polen. BE Groups totala energiförbrukning uppgick till 79 kWh/ton (84). Beräkningen av energiförbrukningen har under 2013 anpassats till standarden för scope 1 & 2 i GHG.

Produktionsutsläpp

BE Group har endast en begränsad mängd utsläpp från den egna verksamheten. I huvudsak kommer utsläppen från produktionsenheterna i Malmö, Norrköping, Lahtis och Åbo där arbetsmoment som målning och stålblåstring utförs. På samtliga produktionsenheter finns de miljötillstånd som krävs. Reningen av lösningsmedel (VOC) från målningssystem och stoftutsläpp från blåstrings- och skärmaskiner är mycket effektiv.

Avfallshantering

Restprodukter i BE Groups verksamhet är framför allt metall, trä och papp. Dessa sorteras och återvinns i största möjliga

utsträckning. Koncernen gör också en noggrann uppföljning av det arbete som leverantörerna av återvinning står för. Restprodukter i form av stålskrot har ökat till följd av en högre andel produktionsserviceförsäljning i Sverige, Finland och Polen. Genomsnittsmängden restprodukter per sålt ton uppgick under 2013 till 64 kg (47) och av detta gick 98 procent (98) till återvinning.

ENERGIFÖRBRUKNING PER SÅLT TON, KWH/TON

2013

792012 2011
84 63

ANDEL AVFALL SOM ÅTERVINNS, %

2013

982012 2011
98 98

ANDEL AV FÖRSÄLJNING FRÅN ISO 14001 – CERTIFIERADE ENHETER, %

2013

932012 2011
94 94

ANDEL AV INKÖP FRÅN ISO 14001 – CERTIFIERADE ENHETER, %

2013

722012 2011
83 81

FÖRETAGSKULTUR OCH VÄRDERINGAR



BE Group ser sina medarbetare som ambassadörer och långsiktiga relationsskapare. Många gånger är det en eller några enskilda medarbetare som är ansiktet utåt och därför är målet att var och en som arbetar inom BE Group ska bidra till att koncernen uppfattas som en ekonomiskt, socialt och etiskt ansvarsfull aktör. Företagskulturen bygger bland annat på det som BE Group definierat som sina grundläggande värderingar.

GRUNDLÄGGANDE VÄRDERINGAR

BE Groups grundläggande värderingar ska fungera som vägvisare i det dagliga arbetet för alla som arbetar inom koncernen. Värderingarna handlar om hur medarbetarna agerar gentemot varandra och mot kunder, leverantörer och andra som man kommer i kontakt med.

Kundförståelse – vi förstår våra kunder och bidrar till deras framgång

Resultat – vi är kostnadseffektiva och tillsammans skapar vi resultat för våra kunder och oss själva

Handling – vi provar nya lösningar och uppmuntrar till kreativitet och handling

Ansvar – vi tar ansvar och håller det vi lovar

Öppenhet – vi är öppna, raka och tydliga

Under 2013 genomförde BE Group en satsning där värderingarna lyftes fram tillsammans med affärsidé, vision och mission i en uppdaterad medarbetarguide. Syftet är att göra värderingarna närvarande i det dagliga arbetet.

UPPFÖRANDEKOD

BE Groups uppförandekod talar om vilket ansvar koncernen har gentemot affärspartners, ägare, anställda och samhälle och gäller för samtliga anställda. Chefer inom koncernen har ett extra ansvar att agera som förebilder i uppförandekodens tillämpning för att säkerställa att koden efterlevs av alla medarbetare.

Ansvar gentemot affärspartners och ägare

- Mutor är förbjudna. Kompensation till agenter, leverantörer och samarbetspartners ska konsekvent vara baserad på relevanta produkter och tjänster.
- Gåvor och andra gester av gästvänlighet får och ska inte överskrida lokal praxis och lagstiftning.

Ansvar gentemot anställda

- Alla anställda ska behandlas likvärdigt, rättvist och med respekt, oavsett etnisk bakgrund, kön, ålder, nationalitet, funktionshinder, religion, sexuell läggning, facktillhörighet och politisk uppfattning.
- Löner och andra förmåner ska motsvara eller överstiga de minimilöner som stipulerats i lag och enligt avtal i varje land där företaget är verksamt.
- Alla anställda ska få en rättvis chans att konkurrera om lediga tjänster inom företaget. Endast professionell skicklighet och kompetens ska vara avgörande vid rekrytering.

Ansvar gentemot samhället

- BE Group ska ge objektiv och kontinuerlig information om produkter, tjänster och utveckling. Information av vikt för företagets partners ska alltid förmedlas så snabbt som möjligt.
- Företaget har ett permanent åtagande att bidra till en ekologiskt hållbar utveckling.

Sedan 2012 har BE Group en så kallad "whistle blower"-policy som innebär att alla anställda har möjlighet att anonymt rapportera om de upptäcker avvikelser mot koncernens uppförandekod.

KOMPETENSUTVECKLING

BEOS (BE Operating System) är de arbetsprinciper som ska skapa effektivare arbetsflöden i lager- och produktionsenheter enligt "lean production". Enheterna har kommit olika långt i implementeringen av dessa principer och utbildningen inom detta område kommer att fortsätta under 2014.

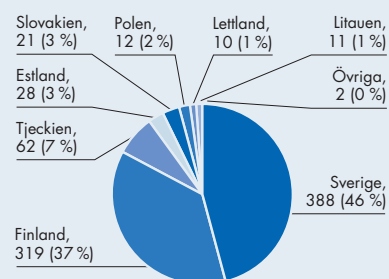
"BE-skolan" är det samlade begreppet för BE Group Sveriges kontinuerliga internutbildning för bland annat försäljnings-, lager- och produktionspersonal. Det kan till exempel handla om fördjupad produkt- eller maskinkunskap eller studiebesök hos kunder och leverantörer för att utveckla servicen gentemot dessa. Under 2013 genomgick nyanställda säljare och samtliga försäljningschefer omfattande utbildning inom ramen för programmet. Under 2014 kommer man att satsa specifikt på utbildning av chefer inom logistik och produktion.

Under 2013 påbörjade man inom BE Group Finland ett coachningsprogram för samtliga medarbetare. Programmet genomgicks av produktionspersonal under året och kommer att inkludera övriga medarbetare under 2014. Metodiken går ut på att arbetsgrupper själva får komma överens om regler och riktlinjer för det dagliga arbetet och målet är att åstadkomma varaktiga förbättringar inom allt från ledarskap och samarbete till motivation och trivsel

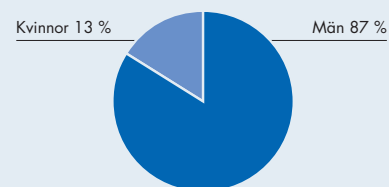
FÖREBYGGANDE AV ARBETSOLYCKOR

Utöver att följa gällande arbetsmiljölagsstiftning på alla anläggningar fokuserar BE Group på att lyfta säkerhetsfrågorna i det vardagliga arbetet. Alla besökare på produktionsanläggningar i Sverige måste bära skyddshjälm och måste ha fyllt 18 år. Eftersom verksamheten omfattar allt mer produktionservice sker löpande utbildning av personalen i allmänt säkerhetstänkande, säker materialhantering och säker hantering av den växande maskinparken.

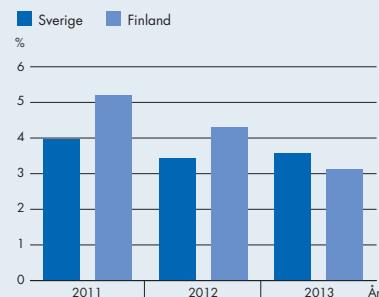
MEDELANTALET ANSTÄLLDA PER LAND (andel av totalen)



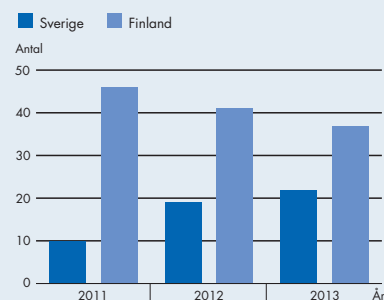
KÖNSFÖRDELNING TOTALT



SJUKFRÅNVARO



SKADOR PER AFFÄRSOMRÅDE





FINANSIELLA RAPPORTER

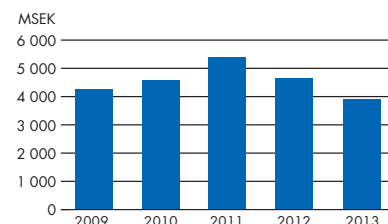
Resultaträkning – koncern

Belopp i MSEK	Not	2013	2012
Nettoomsättning	1	3 994	4 634
Kostnad för sålda varor	2	-3 470	-4 037
Bruttoresultat		524	597
Försäljningskostnader	2	-402	-433
Administrationskostnader	2	-99	-139
Andelar i joint ventures resultat	18	1	1
Övriga rörelseintäkter	7	5	5
Övriga rörelsekostnader	2, 8	-32	-5
Rörelseresultat	3, 4, 5, 15, 16	-3	26
Finansiella intäkter	9	4	5
Finansiella kostnader	10	-57	-44
Resultat före skatt		-56	-13
Skatt	11	15	1
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-41	-12
Årets resultat från avvecklade verksamheter	12	-10	-99
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13	-51	-111
Resultat per aktie före utspädning	13	-1,02	-2,25
Resultat per aktie efter utspädning	13	-1,02	-2,25
Resultat per aktie i kvarvarande verksamheter före utspädning		-0,83	-0,24
Resultat per aktie i kvarvarande verksamheter efter utspädning		-0,83	-0,24

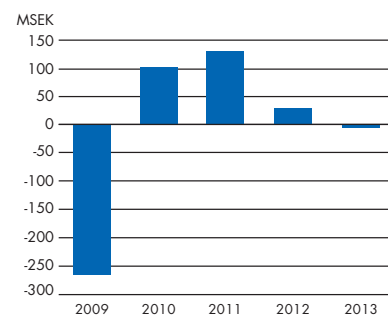
Rapport över koncernens totalresultat

Belopp i MSEK	2013	2012
Årets resultat	-51	-111
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat		
Omräkningsdifferenser	11	-17
Säkring av nettoinvestering i utländska dotterbolag	-5	13
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat	1	-3
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-
Summa övrigt totalresultat	7	-7
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-44	-118

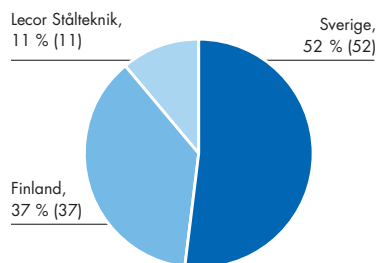
Koncernens nettoomsättning¹⁾



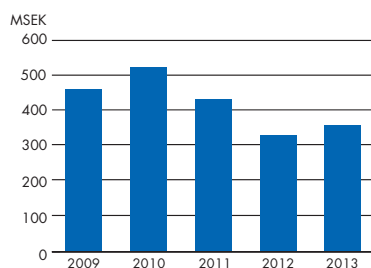
Koncernens rörelseresultat¹⁾



¹⁾ Tjeckiska verksamheten redovisas som avvecklade verksamhet i enlighet med IFRS 5. Siffrorna för åren 2010–2013 redovisas därför exklusive Tjeckien.

Goodwill fördelat
per kassagenerande enhet

Rörelsekapitalutveckling

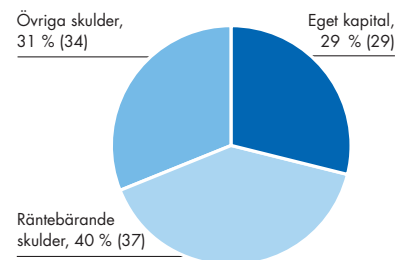


Balansräkning – koncern

Belopp i MSEK	Not	2013	2012
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	14	610	607
Övriga immateriella tillgångar	15	61	76
		671	683
Materiella anläggningstillgångar	16	224	222
		224	222
Andelar i joint venture	18	127	126
		127	126
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	1	2
Långfristiga fordringar		0	0
		1	2
Uppskjuten skattefordran	25	22	14
		22	14
Summa anläggningstillgångar		1 045	1 047
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Handelsvaror	21	490	509
		490	509
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		375	382
Skattefordringar		17	14
Övriga fordringar		10	15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	33	30
		435	441
Likvida medel			
Kassa och bank		51	89
		51	89
Tillgångar som innehas för försäljning	12	2	2
Tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	12	155	203
		157	205
Summa omsättningstillgångar		1 133	1 244
SUMMA TILLGÅNGAR		2 178	2 291

Balansräkning – koncern

<i>Belopp i MSEK</i>	Not	2013	2012
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Aktiekapital		102	102
Övrigt tillskjutet kapital		11	11
Omräkningsreserv		16	9
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		498	551
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		627	673
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	26, 31	858	832
Avsättningar	24	0	1
Uppskjuten skatteskuld	25	37	49
Summa långfristiga skulder		895	882
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	26, 27, 31	8	2
Leverantörsskulder		441	493
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		60	49
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	73	83
Avsättningar	24	5	4
Skulder hänförliga till avyttringsgrupp	12	69	105
Summa kortfristiga skulder		656	736
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 178	2 291

Eget kapital och skulder**Ställda säkerheter och eventalförpliktelser – koncern**

<i>Belopp i MSEK</i>	Not	2013	2012
Ställda säkerheter	26	1 680	1 752
Eventalförpliktelser	26	23	24

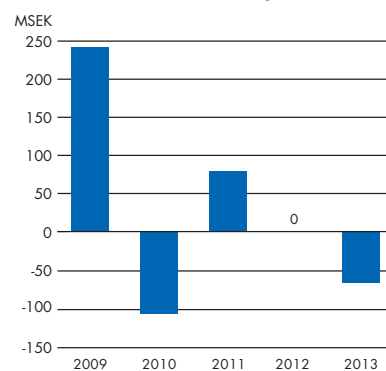
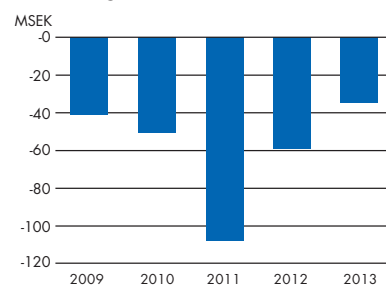
Förändringar i eget kapital – koncern

<i>Belopp i MSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
2012					
Ingående eget kapital 1 januari 2012	102	11	16	676	805
Årets resultat	-	-	-	-111	-111
Övrigt totalresultat	-	-	-7	-	-7
Årets totalresultat	-	-	-7	-111	-118
Utdelning	-	-	-	-12	-12
Förändring egna aktier	-	-	-	0	0
Aktiesparplan	-	-	-	-2	-2
Utgående eget kapital 31 december 2012	102	11	9	551	673
2013					
Ingående eget kapital 1 januari 2013	102	11	9	551	673
Årets resultat	-	-	-	-51	-51
Övrigt totalresultat	-	-	7	-	7
Årets totalresultat	-	-	7	-51	-44
Utdelning	-	-	-	-	-
Förändring egna aktier	-	-	-	0	0
Aktiesparplan	-	-	-	-2	-2
Utgående eget kapital 31 december 2013	102	11	16	498	627

Kassaflödesanalys – koncern

Belopp i MSEK	Not	2013	2012
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt ¹⁾		-66	-117
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	50	135
		-16	18
Betald/Erhållen skatt		-8	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-24	22
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		52	20
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		22	138
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-80	-121
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-30	59
Investeringsverksamheten			
Försäljning av dotterbolag		5	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1	-17
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-41	-45
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		2	3
Investering i finansiella tillgångar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-35	-59
Kassaflöde efter investeringar		-65	0
Finansieringsverksamheten			
Förvärv/avyttring egna aktier		0	0
Upptagna lån		25	-
Amortering av låneskulder		-11	-25
Utbetald utdelning		-	-12
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		14	-37
Årets kassaflöde		-51	-37
Likvida medel vid årets början		89	146
Kursdifferens i likvida medel		-1	-1
Förändring av likvida medel ingående i avyttringsgrupp	12	14	-19
Likvida medel vid årets slut		51	89

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

Kassaflöde efter investeringar**Kassaflöde från investeringsverksamheten**

Resultaträkning – moderbolag

Belopp i MSEK	Not	2013	2012
Nettoomsättning	1	58	58
		58	58
Administrationskostnader		-69	-90
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	7, 8	-8	-1
Rörelseresultat	3, 4, 5, 15, 16	-19	-33
Resultat från andelar i koncernbolag	6	32	-163
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	28	36
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-69	-54
Resultat före skatt		-28	-214
Skatt	11	4	0
Årets resultat		-24	-214

Rapport över moderbolagets totalresultat

Belopp i MSEK	2013	2012
Årets resultat	-24	-214
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-24	-214

Balansräkning – moderbolag

Belopp MSEK	Not	2013	2012
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	15	58	71
		58	71
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	16	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	17	1 193	1 166
Räntebärande fordringar hos koncernbolag	20	6	25
		1 199	1 191
Uppskjuten skattefordran		4	–
Summa anläggningstillgångar		1 261	1 262
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Räntebärande kortfristiga fordringar hos koncernbolag	20	191	276
Fordringar hos koncernbolag		84	104
Skattefordringar		1	2
Övriga fordringar		3	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	13	12
		292	396
Kassa och bank		19	52
		19	52
Summa omsättningstillgångar		311	448
SUMMA TILLGÅNGAR		1 572	1 710

forts. Balansräkning – moderbolag

Belopp MSEK	Not	2013	2012
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		102	102
Reservfond		31	31
		133	133
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		463	679
Årets resultat		-24	-214
		439	465
Summa eget kapital		572	598
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	26, 31	828	818
Avsättningar		0	0
		828	818
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder till koncernbolag	31	133	246
Leverantörsskulder		7	3
Skulder till koncernbolag		12	26
Övriga skulder		2	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	16	18
Avsättningar		2	-
		172	294
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 572	1 710

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser – moderbolag

Belopp MSEK	Not	2013	2012
Ställda säkerheter	26	1 309	1 301
Eventalförpliktelser	26	135	36

Förändringar i eget kapital – moderbolag

Belopp i MSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
2012					
Ingående eget kapital 1 januari 2012	102	31	718	-25	826
Överföring av föregående års resultat	-	-	-25	25	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	-25	25	-
Årets resultat	-	-	-	-214	-214
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-214	-214
Utdelning	-	-	-12	-	-12
Förändring egna aktier	-	-	0	-	0
Aktiesparplan	-	-	-2	-	-2
Utgående eget kapital 31 december 2012	102	31	679	-214	598
2013					
Ingående eget kapital 1 januari 2013	102	31	679	-214	598
Överföring av föregående års resultat	-	-	-214	214	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	-214	214	-
Årets resultat	-	-	-	-24	-24
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-24	-24
Utdelning	-	-	-	-	-
Förändring egna aktier	-	-	0	-	0
Aktiesparplan	-	-	-2	-	-2
Utgående eget kapital 31 december 2013	102	31	463	-24	572

Kassaflödesanalys – moderbolag

Belopp i MSEK	Not	2013	2012
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-24	-214
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	65	256
		41	42
Betald skatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		41	42
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-21	-1
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-14	8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6	49
Investeringsverksamheten			
Försäljning av dotterbolag		0	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1	-15
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Utlåning till dotterbolag		-	-90
Amortering från dotterbolag		73	11
Kassaflöde från investeringsverksamheten		72	-94
Finansieringsverksamheten			
Förvärv av egna aktier		0	0
Utdelning		-	-12
Nettoförändring av in-/utlåning cashpool		-141	42
Upplåning från dotterbolag		30	3
Amortering av låneskulder		-	-9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-111	24
Årets kassaflöde		-33	-21
Likvida medel vid årets början		52	73
Likvida medel vid årets slut		19	52

INNEHÅLL

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Redovisningsprinciper	50
Not 1 Rörelsesegment	56
Not 2 Väsentliga kostnadslag	58
Not 3 Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare	58
Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	62
Not 5 Leasingavgifter avseende operationell leasing	63
Not 6 Resultat från andelar i koncernbolag	63
Not 7 Övriga rörelseintäkter	63
Not 8 Övriga rörelsekostnader	63
Not 9 Finansiella intäkter	63
Not 10 Finansiella kostnader	63
Not 11 Skatt	64
Not 12 Avyttringsgrupp och avvecklade verksamheter	65
Not 13 Resultat per aktie	65
Not 14 Goodwill	66
Not 15 Övriga immateriella anläggningstillgångar	67
Not 16 Materiella anläggningstillgångar	68
Not 17 Andelar i koncernbolag	69
Not 18 Andelar i joint venture	70
Not 19 Andra långfristiga värdepappersinnehav	70
Not 20 Räntebärande fordringar hos koncernbolag	70
Not 21 Varulager	70
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70
Not 23 Eget kapital	71
Not 24 Avsättningar	72
Not 25 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	72
Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	73
Not 27 Kortfristiga räntebärande skulder	74
Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	74
Not 29 Tilläggsinformation till kassaflödesanalys	74
Not 30 Transaktioner med närstående	75
Not 31 Finansiell riskhantering	75
Not 32 Investeringsåtaganden	79
Not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar	79
Not 34 Väsentliga händelser efter balansdagen	79

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Belopp anges i miljoner kronor (MSEK) om inget annat anges.

BE Group AB (publ), med organisationsnummer 556578-4724, är ett aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Malmö.

Redovisningsprinciper i koncernen

Överensstämmelse med lag och normgivning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har koncernen tillämpat Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS-regler

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som koncernen tillämpar från och med 1 januari 2013. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2013 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Ändrad IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. (Redovisning av poster i övrigt totalresultat). Ändringen innebär att poster inom "Övrigt totalresultat" har delats upp i två kategorier; dels poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat dels poster som inte kan omföras till årets resultat. Poster som har omförts eller kan omföras är exempelvis omräkningsdifferenser och vinster/förluster på kas-saflödessaöringar. Poster som inte kan omföras är omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner och omvärderingar enligt omvärderingsmetoden för immateriella och materiella tillgångar. Jämförelsesiffrorna är presenterade enligt den nya uppställningen.

Ändrad IAS 19 *Ersättning till anställda*. Ändringen innebär enbart vissa tillkommande informationskrav då bolaget inte har några förmånsbestämda pensionsplaner förutom Alecta, vilken hanteras som en avgiftsbestämd plan.

IFRS 13 *Värdering till verkligt värde*. En ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplysningskrav.

Nya IFRS-regler som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS-regler träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet

av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte att förtidstillämpas. Bolaget bedömer inte att sådana framtida förändringar kommer att få väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljon-tal.

Värderingsgrunder

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument. Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper vilka innehas för försäljning redovisas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader.

Bedömningar och uppskattningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, vilkas värde inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Grunder för konsolidering

Dotterbolag

Moderbolaget BE Group AB (publ) äger direkt eller indirekt samtliga aktier och röster i sina dotterbolag och utövar därmed ett bestämmande inflytande över dessa.

I koncernredovisningen redovisas dotterbolag enligt förvärvs-metoden. Metoden innebär att förvärv av dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvs-analys i anslutning till förvärvet. I förvärvsanalysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga

värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Eventuella transaktionsutgifter föränledda av ett dotterbolagsförvärv redovisas direkt i periodens resultat, förutom transaktionsutgifter som uppkommit före den 1 januari 2010. De senare har inkluderats i anskaffningsvärdet. Dotterbolags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och fram till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Överförd ersättning i samband med förvärv inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i periodens resultat.

Klassificeringen och den redovisningsmässiga hanteringen av rörelseförvärv som inträffade före den 1 januari 2004 har inte omprövats enligt IFRS 3 i samband med upprättandet av koncernens öppningsbalansräkning enligt IFRS per den 1 januari 2004.

Joint venture

Joint venture är redovisningsmässigt bolag i vilket koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. I koncernredovisningen konsolideras innehav i joint venture enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på andelen i joint venture motsvaras av koncernens andel i bolagets egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande koncernmässiga över- och undervärden. I periodens resultat för koncernen redovisas som "Andelar i joint ventures resultat" koncernens andel i bolagets resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Dessa resultatandelar minskade med erhållna utdelningar från joint venture utgör den huvudsakliga förändringen av det redovisade värdet på andelar i joint venture. Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av identifierbara tillgångar och skulder i joint venture, redovisas enligt samma principer som vid förvärv av dotterbolag.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader samt orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster och förluster som uppkommer från transaktioner med joint venture elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget, orealiserade förluster dock endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan motsvarande den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i periodens resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktionstillfället. Valutakursdifferenser avseende rörelserelaterade tillgångar och skulder redovisas i rörelseresultatet medan valutakursförändringar avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas i finansnetto.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta. Omräkning sker till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till en genomsnittskurs som utgör en approximation av kurserna vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländsk nettoinvestering och vidhängande effekter av säkringar av nettoinvesteringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital benämnd omräkningsreserv. Långfristiga interna lån anses utgöra del av nettoinvesteringen i den utländska verksamheten. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, efter avdrag för eventuell valutasäkring, i periodens resultat.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas senare än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

Koncernens goodwill består av förvärvad inkråmsgoodwill och goodwill som uppkommit vid förvärv av andelar i dotterbolag. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Efter förvärvet redovisas goodwill till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och provas minst årligen för nedskrivningsbehov, se not 14 Goodwill.

Övriga immateriella tillgångar

Kundrelationer består av förvärvade tillgångar som identifierats i förvärvsanalysen i samband med förvärv av andelar i dotterbolag. Vid förvärvstidpunkten värderas kundrelationer till verkligt värde, vilket anses motsvara anskaffningsvärdet. Efter förvärvet redovisas kundrelationer till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Dataprogram och licenser redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i periodens resultat när kostnaden uppkommer.

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningsprinciper för kundrelationer och övriga immateriella tillgångar

Avskrivningar redovisas i periodens resultat linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Nyttjandeperioderna provas löpande, dock minst årligen.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

	Nyttjandeperiod	
	Koncern	Moderbolaget
Licenser	3–10 år	3–10 år
Dataprogram	3–10 år	3–10 år
Kundrelationer	6–10 år	–

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, lagfarter, konsulttjänster och juridiska tjänster.

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Nyttjandeperioder och restvärden omprövas vid varje räkenskapsårs slut.

	Nyttjandeperiod	
	Koncern	Moderbolaget
Byggnader	15–50 år	–
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3–15 år	3–15 år
Inventarier, verktyg och installationer	3–10 år	3–10 år

Nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar samt innehav i joint venture

IAS 36 tillämpas vid prövning av nedskrivningsbehov för andra tillgångar än finansiella instrument redovisade enligt IAS 39, uppskjutna skattefordringar redovisade enligt IAS 12 och varulager redovisat enligt IAS 2. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avyttringsgrupper prövas enligt IFRS 5. För dessa undantagna tillgångar prövas det redovisade värdet enligt respektive standard.

Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Tillgångens återvinningsvärde är det högsta av nyttjandevärdet och verkligt värde minus försäljningskostnader. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats som skall beakta marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången. I det fall tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet, skrivs det redovisade värdet ner till återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar periodens resultat.

Nedskrivningsprövning av goodwill sker årligen, oavsett om indikation på nedskrivningsbehov föreligger eller ej.

En nedskrivning av tillgång som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill reverseras dock inte. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats om ingen nedskrivning gjorts.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager inkluderar utgifter som uppkommit vid förvävet av lagertillgångarna jämte transport av

dem till deras nuvarande plats och skick. Det använda anskaffningsvärdet baseras på vägda genomsnittspriser. För tillverkade varor och pågående arbete inkluderar anskaffningsvärdet en rimlig andel av indirekta kostnader baserad på en normal kapacitet.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Nettoförsäljningsvärdet estimeras utifrån uppskattningar av det aktuella marknadspriset.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller det belopp som krävs för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och då det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med ett belopp motsvarande den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera befintliga förpliktelser på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar bl a kundfordringar, likvida medel och leverantörsskulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas till exempel upp i balansräkningen när faktura har skickats vilket i normalfallet sker i samband med leverans av koncernens varor och tjänster och därtill hörande riskövergång. Skulder tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilket utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Finansiella instrument klassificeras vid första redovisningen i olika värderingskategorier utifrån det syfte som instrumentet förvärvades för, vilket påverkar redovisningen därefter. De värderingskategorier som BE Group använder redogörs för nedan.

Värderingskategori finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via periodens resultat

Denna kategori består av finansiella tillgångar som innehas för handel, det vill säga derivat med positivt verkligt värde. Dessa tillgångar värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i periodens resultat. Verkligt värde på noterade finansiella instrument motsvaras av den noterade kursen på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden.

Värderingskategori lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektiva ränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Kundfordringars förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar, med en löptid räknat från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Värderingskategori finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Tillgångar i denna kategori skall enligt huvudprincipen värderas löpande till verkligt värde och värdeförändring redovisas i övrigt totalresultat. Vid den tidpunkt placeringarna bokas bort från balansräkningen omförs tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till periodens resultat. De långfristiga värdepappersinnehav som BE Group redovisar i denna värderingskategori har dock värderats till anskaffningsvärde, då det med hänsyn till tillgångarnas karaktär och art samt ej väsentliga belopp bedöms ogörligt i förhållanden till nyttan att genomföra verkligt värde beräkningar.

Värderingskategori finansiella skulder värderade till verkligt värde via periodens resultat

Denna kategori består av finansiella skulder som innehas för handel, det vill säga derivat med negativt verkligt värde. Verkligt värde på noterade finansiella instrument motsvaras av den noterade kursen på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella skulder fastställs genom att använda diskonterade kassaflöden. Förändringar i verkligt värde redovisas i periodens resultat.

Värderingskategori finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. De redovisas initialt till erhållet belopp med avdrag för transaktionskostnader. Lån samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång är i behov av nedskrivning. Återvinningsvärdet beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. En nedskrivning redovisas som kostnad i periodens resultat. En nedskrivning återförs om de tidigare skälen till nedskrivning inte föreligger och tillgången förväntas återvinnas i dess helhet.

Säkringsredovisning

För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas.

Investeringar i utländska dotterbolag (nettotillgångar inklusive goodwill) har i viss utsträckning säkrats för valutarisk genom upptagande av lån i samma valuta som investeringarna. Vid bokslutstillfället upptas dessa valutalån till balansdagskurs och den effektiva delen av periodens valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. De ackumulerade förändringarna klassificeras som omräkningsreserv i eget kapital. I de fall säkringen inte är effektiv redovisas den ineffektiva delen i periodens resultat.

Garantier

En avsättning för garantier redovisas när avtal ingåtts innehållande klausuler om framtida åtaganden och det bedöms sannolikt att dessa åtaganden infaller.

En avsättning för garantier kan också uppstå när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med. Den här typen av garantiåtaganden utgör dock ej någon väsentlig post i koncernens finansiella rapportering.

Omstrukturering

En avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna för att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet.

Intäkter

Intäkter varuförsäljning redovisas i periodens resultat när varorna levererats och därtill hörande risk har övergått till kund. I normalfallet anses då följande villkor vara uppfyllda; de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de varor som sålts, intäkten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget och de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Som intäkt redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Bolaget redovisar därför intäkt till nominellt värde (fakturabelopp) om bolaget får ersättningen i likvida medel vid leveranstidpunkten efter normal kredittid. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i periodens resultat baserade på färdigställandegraden på balansdagen. Färdigställandegraden bestäms på basis av nedlagda uppdragsutgifter i förhållande till uppdragets totala beräknade uppdragsutgifter.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom löner inklusive bonusar, betald semester, betald sjukfrånvaro samt sociala kostnader, redovisas i takt med att de anställda har utfört tjänster i utbyte mot ersättningen.

Aktierelaterade ersättningar

BE Group har aktierelaterade ersättningar i form av så kallade aktiesparplaner. För dessa redovisas kostnaden i periodens resultat under intjänandeperioden baserat på aktiernas verkliga värde vid tilldelningstidpunkten. Det verkliga värdet är baserat på aktiepriset vid tilldelningstidpunkten. Belopp motsvarande aktiesparplanens kostnad redovisas i balansräkningen som eget kapital. Intjänandevillkoren är inte aktiemarknadsbaserade, utan baseras på företagsspecifika prestationsmål och påverkar därmed bedömningen av det antal aktier som BE Group slutligen kommer att ge den anställde vid matchning. För detta prestationsbaserade program beräknas kostnaden med utgångspunkt från det antal aktier som beräknas bli matchande vid intjänandeperiodens slut utifrån en sannolikhetsbedömning. När matchning av aktier sker skall i vissa länder sociala avgifter betalas för värdet av den anställdes förmån. Detta värde baseras i allmänhet på aktiernas marknadsvärde på matchningsdagen. Under intjänandeperioden görs avsättningar för dessa beräknade sociala avgifter.

Pensioner

Koncernens pensionsavtal är till övervägande del avgiftsbestämda. De förmånsbestämda pensionsplanerna avser åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige som tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Då BE Group inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som förmånsbestämd, redovisas därför pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom försäkring i Alecta såsom en avgiftsbestämd plan.

En avgiftsbestämd pensionsplan innebär att företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har ytterligare rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare belopp. Pensionskostnaderna för de avgiftsbestämda planerna redovisas som en kostnad i takt med att de anställda utför sina tjänster.

Ersättningar vid uppsägning

Vid uppsägningar från företags sida kostnadsförs ersättningar till anställda löpande så länge de anställda utför arbete för företaget. Vid arbetsbefrielse kostnadsförs hela ersättningsbeloppet direkt. En avsättning redovisas i samband med uppsägningar endast om företaget bevisligen är förpliktigt att avsluta en anställning före den normala tidpunkten eller när ersättningen lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång och det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras samt att antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består huvudsakligen av ränteintäkter på fordringar, räntekostnader på lån, valutakursdifferenser, samt periodiserade transaktionskostnader för upptagna lån.

Transaktionskostnader för upptagna lån periodiseras över lånets löptid med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skatt

Inkomstskatter redovisas i periodens resultat utom då en underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt likväl redovisas i övrigt totalresultat. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserat på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen.

Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Leasingavtal

Leasingavtal klassificeras i koncernredovisningen som finansiella eller operationella leasingavtal. I samtliga leasingavtal är BE Group leasetagare.

Operationella leasingavtal

Leasing av tillgångar där de ekonomiska riskerna och fördelarna normalt är förknippade med ägande av tillgången kvarstår hos uthyraren klassificeras som operationell leasing. Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i periodens resultat linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella leasingavtal

Leasing där de ekonomiska riskerna och fördelarna som normalt är förknippade med ägande av tillgången överförs till koncernen klassificeras som finansiell leasing. Den förhyrda tillgången redovisas som en materiell anläggningstillgång på samma sätt som egenägda materiella anläggningstillgångar, medan den framtida förpliktelsen att betala leasingavgifter till uthyraren redovisas som en skuld i balansräkningen. Leasade tillgångar skrivs av enligt samma principer som gäller övriga tillgångar av samma slag. Den framtida leasingförpliktelsen delas upp i lång- och kortfristiga skulder. Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utstående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den, under respektive period, redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Rapportering för segment

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader inklusive koncerninterna transaktioner och vars rörelseresultat regelbundet granskas av koncernens högste verkställande beslutsfattare som underlag för beslut om fördelning av resurser till segmentet och bedömning av dess resultat. Vidare skall det också finnas fristående finansiell information för den del av koncernen som definieras som ett segment. BE Group har definierat begreppet "högste verkställande beslutsfattare" som koncernledningen.

Koncernens indelningsgrund för segment är geografiska områden. Den interna styrningen är i första hand uppbyggd på rapportering och uppföljning av avkastning från koncernens olika geografiska områden. De geografiska områdena är grupperade per land eller grupp av länder utifrån likheter ifråga om risker och möjligheter.

För ytterligare information om rörelsesegment, hänvisas till not 1 Rörelsesegment.

Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Vid beräkningen av resultat per aktie före och efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av aktiesparprogrammet.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

Redovisningsprinciper i moderbolaget

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer (sept 2012). Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Klassificering och uppställningsformer

Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar och eget kapital.

Andelar i dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Anticiperad utdelning från dotterbolag redovisas i de fall moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan dotterbolagen publicerat sina finansiella rapporter. Utdelningar från dotterbolag redovisas i sin helhet som intäkt i resultaträkningen.

Aktieägartillskott

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelar i koncernföretag, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Finansiella instrument

I enlighet med regler i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 samt sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IAS 39 i moderbolaget som juridisk person, utan dessa regler tillämpas även fortsättningsvis endast i koncernredovisningen.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Skulder, som inte utgör derivatskulder, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella derivattillgångar värderas enligt lägsta värdets princip och eventuella derivatskulder enligt högsta värdets princip.

Skatter

I moderbolaget redovisas eventuella obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Leasing

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal som operationella leasingavtal.

Finansiella garantier

Moderbolagets finansiella garantiavtal består av borgensförbindelser till förmån för dotterbolagen. Finansiella garantier innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren av ett skuldinstrument för förluster som denne ådrar sig på grund av att en angiven gäldenär inte fullgör betalning vid förfall enligt avtalsvillkoren. För redovisning av finansiella garantiavtal tillämpar moderbolaget RFR 2 p 72 som innebär en lättnad jämfört med reglerna i IAS 39 när det gäller finansiella garantiavtal utställda till förmån för dotterbolag. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera detta.

Koncernbidrag i moderbolaget

Erhållna koncernbidrag från dotterbolag redovisas som en finansiell intäkt och skatteeffekten som en skattekostnad i resultaträkningen.

Not 1 Rörelsesegment¹⁾

2013	Sverige	Finland	Övriga enheter	Moderbolag/ Eliminering	Koncernen
Extern omsättning	1 831	1 612	548	3	3 994
Intern omsättning	58	7	21	-86	-
Nettoomsättning	1 889	1 619	569	-83	3 994
Andelar i joint ventures resultat	1	-	-	-	1
Underliggande rörelseresultat	37	29	-21	-5	40
Lagervinster/-förluster	-4	-10	0	-	-14
Poster av engångskaraktär	-14	-5	0	-10	-29
Rörelseresultat	19	14	-21	-15	-3
Finansnetto					-53
Resultat före skatt					-56
Skatter					15
Årets resultat från kvarvarande verksamheter					-41
Underliggande rörelsemarginal	2,0 %	1,8 %	-3,6 %	-	1,0 %
Rörelsemarginal	1,0 %	0,9 %	-3,7 %	-	-0,1 %
Levererat tonnage (tusentals ton)	169	168	69	-8	398
Operativt kapital	628	452	207	67	1 354
Investeringar	6	21	15	1	43
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15	18	10	15	58
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	-1	-2	-5	5	-3
Summa ej kassaflödespåverkande poster	14	16	5	20	55
2012	Sverige	Finland	Övriga enheter	Moderbolag/ Eliminering	Koncernen
Extern omsättning	2 259	1 861	504	10	4 634
Intern omsättning	54	20	5	-79	-
Nettoomsättning	2 313	1 881	509	-69	4 634
Andelar i joint ventures resultat	1	-	-	-	1
Underliggande rörelseresultat	57	58	-40	-26	49
Lagervinster/-förluster	-6	-17	0	-	-23
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	51	41	-40	-26	26
Finansnetto					-39
Resultat före skatt					-13
Skatter					1
Årets resultat från kvarvarande verksamheter					-12
Underliggande rörelsemarginal	2,5 %	3,1 %	-7,9 %	-	1,1 %
Rörelsemarginal	2,2 %	2,2 %	-7,8 %	-	0,6 %
Levererat tonnage (tusentals ton)	205	179	62	-8	438
Operativt kapital	619	429	190	78	1 316
Investeringar	10	18	15	15	58
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15	18	9	15	57
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	-12	-1	1	4	-8
Summa ej kassaflödespåverkande poster	3	17	10	19	49

¹⁾ Exklusive avyttringsgrupp. Jämförelsesiffrorna för 2012 är omarbetade för att spegla den nya organisationen.

BE Group är ett handels- och servicebolag inom stål, rostfritt stål och aluminium.

Kunderna finns främst inom bygg- och verkstadsindustrin. Då kunderna uppvisar en stor bredd i förutsättningar och behov erbjuder BE Group olika affärlösningar; lagerförsäljning, produktionsservice-försäljning samt direktförsäljning. Samarbetet mellan BE Group och en given kund kan bestå av en eller flera av affärlösningarna.

Koncernens basprodukter är av likartad karaktär oavsett till vilka kunder eller marknader de distribueras. Ett led i koncernens strategi är också att i vissa fall vidareförädla materialet i egna produktionsanläggningar genom olika typer av produktionsservice, vilket i vissa fall leder till färdiga komponenter som går rakt in i kundernas produktion.

Koncernens risker och möjligheter skiljer sig åt på de olika geografiska marknader till vilka koncernens produkter distribueras. Koncernen har därför valt geografiska områden som rörelsesegment. Verksamheter som är stödjande till de svenska och finska verksamheterna eller geografiskt befinner sig utanför dessa kärnverksamheter samlas i ett separat segment.

Den operativa strukturen och den interna rapporteringen till koncernledning och styrelse bygger därför primärt på redovisning av geografiska affärsområden. I segmentets resultat, tillgångar och skulder har inkluderats operativa poster hänförliga till segmentets löpande verksamhet.

Fördelningen av operativt kapital per segment baseras på lokalisering av verksamheten och innefattar direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas per segment på ett rimligt tillförlitligt sätt. Operativt kapital som fördelats per segment omfattar materiella anläggningstillgångar, goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar, andelar i joint venture, uppskjuten skattefordran och rörelsekapital minskat med uppskjuten skatteskuld och avsättningar. Finansiella tillgångar och skulder har inte fördelats på respektive segment och redovisas som övriga tillgångar/skulder. I segmentens investeringar ingår investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar inklusive tillgångar som ingår i företagsförvärv.

Den finansiella informationen per segment är baserad på samma redovisningsprinciper som koncernens förutom de underliggande resultat- och avkastningsmåten. Det underliggande resultatet är det redovisade resultatet justerat för poster av engångskaraktär samt lagervinster och -förluster. Dessa utgör skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris. Beräkningen bygger på BE Groups egen modell. Denna modell har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. Internpriserna mellan koncernens segment är satta utifrån principen om "armlängds avstånd" det vill säga mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av transaktionerna. Varupriset baseras på aktuella inköpspriser med påslag för intern marginal.

Information om produkter och tjänster samt geografiska områden

Koncernen består av två affärsområden, Sverige och Finland. Koncernens övriga verksamheter samlas inom Övriga enheter.

Sverige

BE Groups verksamhet i Sverige bedrivs under firmanamnet BE Group Sverige AB, bolaget erbjuder försäljning och distribution av koncernens produkter såsom handelsstål, rostfritt stål och aluminium. I kombination med materialet tillhandahålls också produktionsservice då bolaget i olika produktionsprocesser vidareförädlar material för att uppfylla specifika krav hos kunderna. Som exempel kan nämnas kapning, blästring, målning, borring och skärning i olika former. Därutöver erbjuder bolaget annan service i form av avancerade logistiklösningar samt materialrådgivning. BE Group Sverige AB äger vidare 50 procent av tunnplåtsbearbetningsföretaget ArcelorMittal BE Group SSC AB.

Finland

Inom affärsområde Finland ingår BE Groups verksamhet i Finland som bedrivs under firmanamnet BE Group Oy Ab. Dessutom ingår, efter förändring i koncernorganisationen under året, verksamheterna i de baltiska länderna under firmanamnen BE Group AS, Estland, BE Group SIA, Lettland och UAB BE Group, Litauen. I samtliga verksamheter erbjuds försäljning och distribution av koncernens produkter såsom handelsstål, rostfritt stål och aluminium.

I Finland tillhandahålls också produktionsservice i en stor omfattning. Som exempel kan nämnas kapning, blästring, målning, borring och skärning i olika former. Därutöver erbjuder bolaget i Finland sina kunder logistiklösningar, rådgivning och finansiering av rörelsekapital.

Övriga enheter

BE Group har under året genomfört en omorganisation av koncernens affärsområden som innebär att affärsområdet CEE har avvecklats. Polen, Tjeckien, Slovakien och de svenska bolagen Lecor Stålteknik och BE Group Produktion Eskilstuna samlas nu i Övriga enheter, medan verksamheterna i Baltikum ligger under affärsområde Finland. Syftet med omorganisationen var att skapa ökat fokus på kärnverksamheterna i Sverige och Finland. Övriga enheter blir ett samlingsbegrepp för de enheter som ligger utanför dessa två affärsområden. Den tjeckiska verksamheten redovisas sedan den 1 augusti 2012 som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5.

I Polen bedrivs verksamheten under firmanamnet BE Group Sp.z.o.o. och erbjuder produktionsservice till polska och nordiska kunder som support till kärnverksamheterna. I Slovakien, under namnet BE Group Slovakia s.r.o, erbjuder BE Group delar av koncernens produktortiment inom handelsstål, rostfritt stål och aluminium.

Lecor Stålteknik AB tillhandahåller stålkonstruktionslösningar till kunder inom byggindustrin i Sverige och BE Group Produktion Eskilstuna AB är ett servicebolag inom plåtbearbetning och svetsning.

KONCERNEN

Försäljning per produktgrupp	2013	2012
Långa produkter	1 137	1 300
Platta produkter	1 483	1 551
Armeringsstål	292	525
Rostfritt stål	644	781
Aluminium	178	223
Övrigt	260	254
Totalt	3 994	4 634

Försäljning per land utifrån kundens hemvist	2013	2012
Sverige	2 036	2 410
Finland	1 392	1 647
Övriga länder	566	577
Totalt	3 994	4 634

Immateriella och materiella anläggningstillgångar per land	2013	2012
Sverige	685	702
Finland	321	311
Övriga länder	16	17
Totalt	1 022	1 030

MODERBOLAGET

Försäljning av interna tjänster per land utifrån dotterbolagens hemvist	2013	2012
Sverige	24	22
Finland	19	19
Övriga länder	15	17
Totalt	58	58

Not 2 Väsentliga kostnadslag

Koncern	2013	2012
Materialkostnader	3 057	3 621
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	403	422
Övriga externa kostnader	453	509
Avskrivningar och nedskrivningar	58	57
Övriga rörelsekostnader	32	5
Totalt	4 003	4 614

Specifikationen över väsentliga kostnadslag avser poster som ingår i resultaträkningens kostnad för sålda varor, försäljningskostnader, administrationskostnader och övriga rörelsekostnader.

Not 3 Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare

Belopp i denna not redovisas i tusentals kronor om ej annat anges.

Medelantalet anställda	2013	varav män	2012	varav män
Moderbolag				
Sverige	14	57 %	15	59 %
Totalt i moderbolaget	14	57 %	15	59 %
Dotterbolag				
Sverige	374	86 %	378	86 %
Finland	319	96 %	337	91 %
Estland	28	79 %	28	85 %
Lettland	10	71 %	11	65 %
Litauen	11	80 %	11	83 %
Polen	12	81 %	17	64 %
Tjeckien	62	66 %	85	61 %
Slovakien	21	62 %	21	62 %
Övriga	2	50 %	4	50 %
Totalt i dotterbolag	839	86 %	892	84 %
Koncernen totalt	853	87 %	907	84 %

Redovisning av könsfördelning i företagsledningen

Könsfördelning i företagsledningen	2013 Andel kvinnor	2012 Andel kvinnor
Moderbolag		
Styrelsen	17 %	33 %
Övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %
Koncern		
Styrelsen	17 %	33 %
Övriga ledande befattningshavare	0 %	0 %

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncern	2013	2012
Löner och ersättningar	303 662	313 964
Kostnad aktiesparprogram	-2 292	-1 577
Pensionskostnader, förmånsbaserade	-	844
Pensionskostnader, avgiftsbaserade	34 232	38 866
Sociala avgifter	67 145	69 502
	402 747	421 599

Moderbolag	2013		2012	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	17 600	10 624	19 249	12 053
(varav pensionskostnad) ¹⁾		(4 032)		(4 798)

¹⁾ Av moderbolagets pensionskostnader avser 1 829 KSEK (2 284) gruppen ledande befattningshavare. Det finns inga utestående pensionsförpliktelser.

Löner och andra ersättningar fördelade på moderbolag och dotterbolag samt mellan ledande befattningshavare och övriga anställda

	2013		2012	
	Ledande befattningshavare ¹⁾	Övriga anställda	Ledande befattningshavare ¹⁾	Övriga anställda
Moderbolag	8 988	8 612	10 029	9 220
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	(81)
Dotterbolag	5 919	283 014	7 309	294 012
(varav tantiem o.d.)	(126)	(968)	(157)	(5 637)
Koncernen totalt	14 907	291 626	17 338	303 232
(varav tantiem o.d.)	(126)	(968)	(157)	(5 718)

¹⁾ Ledande befattningshavare omfattar styrelseledamöter, personer i koncernledningen samt verkställande direktör i respektive bolag.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Åtaganden för ålderspension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Bolaget har inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 5,6 MSEK (7,0). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2013 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 148 procent (130). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19

Avgiftsbestämda pensionsplaner

I Sverige har koncernen avgiftsbestämda pensionsplaner för arbetare som helt bekostas av företagen. Pensionsplanerna i Finland samt övriga länder behandlas som ett avgiftsbestämt pensionsarrangemang. För de avgiftsbestämda pensionsarrangemangen betalas pensionsavgifterna till ett pensionsförsäkringsbolag och redovisas som en kostnad i resultaträkningen för den räkenskapsperiod till vilken de hänförs. I övriga länder finns avgiftsbestämda planer vilka till viss del bekostas av dotterbolagen och delvis täcks genom avgifter som de anställda betalar. Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

	2013	2012
Kostnader för avgiftsbestämda planer	34	39
Häri ingår kostnader avseende ITP-plan finansierad i Alecta	6	7

Forts. not 3**Ersättningar till ledande befattningshavare**

Den totala ersättningen till verkställande direktören och till övriga ledande befattningshavare innefattar fast lön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Dessa ersättningskomponenter är baserade på riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, som antagits av årsstämman 2013, vilka återges i förvaltningsberättelsen på sidorna 20–31.

I nedanstående tabeller redovisas den faktiska kostnaden för ersättningar och övriga förmåner avseende räkenskapsåren 2013 och 2012 till styrelsen, verkställande direktören (tillika koncernchef), vice verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare. De sistnämnda är de personer som jämte verkställande direktören och vice verkställande direktören är medlemmar i koncernledningen.

Ersättningar och förmåner 2013	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktiespar- program	Övrig ersättning	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelseordförande								
Anders Ullberg	453	–	–	–	–	1	454	–
Styrelseledamöter								
Roger Bergqvist	207	–	–	–	–	–	207	–
Cecilia Edström ¹⁾	80	–	–	–	–	–	80	–
Marita Jaatinen	207	–	–	–	–	–	207	–
Lars Olof Nilsson	277	–	–	–	–	–	277	–
Petter Stillström	207	–	–	–	–	–	207	–
Jörgen Zahlin ²⁾	167	–	–	–	–	–	167	–
Verkställande direktör								
Kimmo Väkiparta	3 300	–	334	1 181	–	–	4 815	–
Vice verkställande direktör								
Torbjörn Clementz	2 436	–	324	648	-356	4	3 056	–
Övriga ledande befattningshavare³⁾	2 999	–	454	109	-98	1	3 465	–
Summa	10 333	–	1 112	1 938	-454	6	12 935	–
Varav kostnadsfört i moderbolaget	8 458	–	754	1 829	-356	5	10 690	–

¹⁾ Cecilia Edström avgick ur bolagets styrelse i samband med årsstämman 2013.

²⁾ Jörgen Zahlin tillträdde bolagets styrelse i samband med årsstämman 2013.

³⁾ Övriga ledande befattningshavare består av 2 personer till och med 15 Augusti. Därefter består övriga ledande befattningshavare av 3 personer.

Ersättningar och förmåner 2012	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktiespar- program	Övrig ersättning	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelseordförande								
Anders Ullberg	437	–	–	–	–	1	438	–
Styrelseledamöter								
Roger Bergqvist	200	–	–	–	–	3	203	–
Cecilia Edström	237	–	–	–	–	–	237	–
Marita Jaatinen	200	–	–	–	–	–	200	–
Lars Olof Nilsson	267	–	–	–	–	–	267	–
Petter Stillström ¹⁾	133	–	–	–	–	–	133	–
Lars Sponberg ²⁾	67	–	–	–	–	1	68	–
Verkställande direktör³⁾								
Roger Johansson	3 956	–	113	1 142	-386	–	4 825	–
Kimmo Väkiparta	736	–	111	102	–	–	949	–
Vice verkställande direktör								
Torbjörn Clementz	2 364	–	288	639	12	3	3 306	–
Övriga ledande befattningshavare⁴⁾	4 339	–	353	1 306	-3	18	6 013	–
Summa	12 936	–	865	3 189	-377	26	16 639	–
Varav kostnadsfört i moderbolaget	9 820	–	541	2 284	-377	9	12 277	–

¹⁾ Petter Stillström tillträdde bolagets styrelse i samband med årsstämman 2012.

²⁾ Lars Sponberg avgick ur bolagets styrelse i samband med årsstämman 2012.

³⁾ Kimmo Väkiparta efterträdde den 1 november Roger Johansson som verkställande direktör.

⁴⁾ Övriga ledande befattningshavare består av 3 personer.

Aktiesparprogram

Vid inledningen av räkenskapsåret fanns två pågående aktiesparprogram; Aktiesparprogram 2010 och Aktiesparprogram 2011. Programmen löper över tre år. Erbjudande om att delta i programmen har lämnats till personer i koncernledningen, affärsområdenas ledningsgrupper samt andra nyckelpersoner inom koncernen. Programmen klassificeras som egetkapitalreglerade program under IFRS och innefattar tjänstevillkor samt icke-marknadsbaserade prestationsvillkor. I enlighet med IFRS 2 inkluderas inte sådana villkor vid den initiala värderingen av programmen utan hanteras såsom en justering av det förväntade antalet instrument som förväntas intjänas under programmen, en så kallad true-up justering. Sålunda sker heller ingen omvärdering till verkligt värde under programmens löptid. Under året har vidare en justering av Aktiesparprogram 2011 gjorts avseende det förväntade antalet så kallade prestationsaktier som justerats ner från 2 till 0.

Villkor för Aktiesparprogram 2010

- Aktiesparprogram 2010 har avslutats under året och personer som behållit sina sparaktier och kvarstått i sin anställning eller motsvarande anställning inom koncernen under intjänandeperioden erhöll enligt villkoren för programmet 0,5 matchningsaktie.

Villkor för Aktiesparprogram 2011

Villkoren för Aktiesparprogram 2011 innebär att matchnings- och prestationsaktier erhålles utan ersättning om nedanstående villkor är uppfyllda:

- 0,5 matchningsaktie om personen behåller sina sparaktier och kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning inom koncernen under intjänandeperioden.
- ytterligare en prestationsaktie om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2013 uppgår till 3,50 kr eller ytterligare två prestationsaktier om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2013 uppgår till 7,50 kr.

	Aktiesparprogram		Totalt
	2010	2011	
Tilldelningstidpunkt	maj 2010	maj 2011	
Intjänandeperiod	33 månader	33 månader	
Utdelning av matchnings- och prestationsaktier	februari 2013	februari 2014	
Antal deltagande personer ¹⁾	20	15	
Antal sparaktier	45 417	36 474	
Maximalt antal matchnings- och prestationsaktier	114 285	91 185	205 470
Antal matchnings- och prestationsaktier använda i redovisningen ²⁾	22 857	18 237	41 094
Beräknad kostnad för matchnings- och prestationsaktierna ³⁾	1 120	757	1 877
– varav belastat resultatet för 2013 (+)negativt/(-) positivt	-36	-2 256	-2 292
<i>varav kostnadsfört i moderbolag</i>	-51	-1 439	-1 490
<i>varav kostnadsfört i dotterbolag</i>	15	-817	-802
Avsättning för sociala avgifter ⁴⁾	105	62	167
– varav belastat resultatet för 2013 (+)negativt/(-) positivt	8	-264	-256

¹⁾ Hänsyn har tagits till personer som avslutat, eller som per balansdagen har tillkännagett att de kommer att avsluta, sin anställning innan programmet löper ut.

²⁾ I redovisningen har kostnaden för Aktiesparprogram 2010 och 2011 baserats på 0,5 matchningsaktier per sparaktie.

³⁾ Beräkningarna är baserade på börskursen på bolagets aktie vid värderingstillfället. För matchnings- och prestationsaktierna i Aktiesparprogram 2010 innebär det 49,00 kr och för program 2011 41,50 kr.

⁴⁾ Avsättningen för sociala avgifter görs baserat på börskursen per balansdagen, vilken uppgick till 11,80 kr. Slutliga sociala avgifter beräknas på börskursen vid utdelning av matchnings- och prestationsaktier.

Forts. not 3

Bolaget innehar totalt 561 982 egna aktier per 31 december 2013 för att ekonomiskt säkra åtagandet att leverera matchnings- och prestationsaktier enligt aktiesparprogrammen. Säkringsåtgärden skall även täcka kostnaden för sociala avgifter. Vid avgivandet av årsredovisningen har 18 238 matchningsaktier för Aktiesparprogram 2011 levererats. Dessutom kommer under andra halvan av mars 5 363 aktier att säljas för att täcka sociala avgifter. Bolaget kommer där- efter att inneha 538 381 aktier.

Vice verkställande direktör och CFO Torbjörn Clementz har tjänat in 4 214 (16 208) aktier och övriga ledande befattningshavare har sammantaget tjänat in 1 163 (1 744) aktier per balansdagen.

Nedan redogörs för avtalsenliga villkor för ersättning till styrelsen, verkställande direktören och koncernchefen samt övriga ledande befattningshavare. För redogörelse av riktlinjer antagna av årsstämman se förvaltningsberättelsen på sidorna 20–31.

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och övriga ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Årsstämman beslutade att arvode till styrelsens ska utgå om totalt 1 470 KSEK (1 400) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 420 KSEK (400) till styrelsens ordförande och 210 KSEK (200) till envar av övriga årsstämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Utöver detta ska ersättning för utskotts- arbete utgå med 70 KSEK (70) till ordförande i revisionsutskottet samt 40 KSEK (40) vardera till övriga ledamöter av revisionsutskottet. Ingen ersättning utgår för arbete i ersättningsutskottet. Övriga ersättningar har utgått i form av skattepliktiga reseersättningar.

Ersättning till verkställande direktören och koncernchefen

Till verkställande direktören och koncernchefen utgår ersättning i form av grundlön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. Grundlönen till verkställande direktören och koncernchefen uppgår till 3 300 KSEK per år. För verkställande direktören och koncernchefen kan den rörliga ersättningen uppgå till högst 50 procent av grundlönen. Eventuella bonusutbetalningar och storleken på dessa relateras till graden av uppfyllelse av årliga i förväg väl definierade mål.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Verkställande direktören och koncernchefen har 12 månaders uppsägningstid vid uppsägning från bolagets sida och 6 månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. Under uppsägningstiden har verkställande direktören och koncernchefen rätt till full lön och övriga anställningsförmåner, oavsett om arbetsplikt föreligger eller ej. Någon rätt till avgångsvederlag föreligger ej.

Pensionsersättningar

Utöver förmåner enligt lagen om inkomstgrundad ålderspension görs pensionsinbetalningar med 30 procent (30) av den fasta årslönen jämte semesterersättning, vilket utgör pensionsgrundande lön. BE Group AB:s åtagande är begränsat till betalning av årspremien. Pensionen är ej antastbar.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare i moderbolaget och koncernen**Ersättning**

Ersättningen utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. För övriga ledande befattningshavare kan den rörliga ersättningen uppgå till mellan 30 till 40 procent av grundlönen. Eventuella bonusutbetalningar och storleken på dessa fastställs av koncernchefen på grundval av uppfyllande av finansiella mål och individuella mål. De finansiella målen är kopplade till BE Groups och relevanta dotterbolags/affärsområdens avkastning på operativt kapital. De individuella målen baseras på personlig prestation.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Övriga ledande befattningshavare har 12 månaders uppsägningstid vid uppsägning från BE Groups sida, med undantag av den vice verkställande direktören som har 15 månader. Vid egen uppsägning gäller 6 månaders uppsägningstid. Under uppsägningstiden har de övriga ledande befattningshavarna rätt till full lön och övriga anställningsförmåner. Rätt till avgångsvederlag föreligger ej.

Pensionsersättningar

För övriga ledande befattningshavare tillämpas avgiftsbaserad pensionslösning. För vice verkställande direktören görs pensionsinbetalning med 25 procent av pensionsgrundande lön. BE Groups åtagande är begränsat till betalning av årspremien. Pensionen är ej antastbar. Pensionsgrundande lön utgörs av fasta årslönen jämte genomsnittlig bonus under de tre senaste åren.

Ersättningsutskott

För information om BE Groups berednings- och beslutsprocess avseende ersättningar till ledande befattningshavare hänvisas till bolagsstyrningsrapporten på sidorna 82–86.

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncern	2013	2012
KPMG		
Revisionsuppdrag	3	3
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Totalt arvode och kostnadsersättning	3	3
Moderbolag	2013	2012
KPMG		
Revisionsuppdrag	1	1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	–
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Totalt arvode och kostnadsersättning	1	1

Not 5 Leasingavgifter avseende operationell leasing

Årets kostnader avseende operationell leasing i koncernen uppgår till 94 MSEK (93), varav 1 MSEK (1) avser moderbolaget.

	Koncern		Moderbolag	
	2013	2012	2013	2012
Leasingavgifter operationell leasing	Minimi lease-avgifter	Variabla avgifter	Minimi lease-avgifter	Variabla avgifter
Byggnader och mark	81	1	-	-
Övrigt	13	0	1	-
Total leasingavgift	94	1	1	-

Operationella leasingkulder förfaller till betalning enligt nedan:

	Koncern		Moderbolag	
	2013	2012	2013	2012
Framtida minimi-leasingavgifters förfall				
Inom ett år	90	91	0	1
Mellan ett och fem år	310	307	0	0
Senare än om fem år	450	491	-	-
Totalt	850	889	0	1

Väsentliga leasingavtal

Av koncernens operationella leasingavtal hänförs merparten till hyresavtal för de fastigheter där verksamheten bedrivs.

Not 6 Resultat från andelar i koncernbolag

	2013	2012
Moderbolag	2013	2012
Utdelning	29	35
Erhållna koncernbidrag	41	62
Lämnade koncernbidrag	-	-11
Nedskrivning andelar i koncernbolag	-10	-187
Nedskrivning räntebärande fordringar hos koncernbolag	-28	-58
Realisationsresultat vid avyttring/likvidation av koncernbolag	0	-4
Övrigt	-	-
Totalt	32	-163

Not 7 Övriga rörelseintäkter

Koncern	2013	2012
Realisationsvinst vid försäljning av anläggningstillgångar	1	0
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	1	1
Övrigt	3	4
Totalt	5	5
Moderbolag	2013	2012
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	1	-
Totalt	1	-

Not 8 Övriga rörelsekostnader

Koncern	2013	2012
Realisationsförlust vid försäljning av anläggningstillgångar	0	0
Kostnader för lönsamhetsförbättrande åtgärder	29	-
Övrigt	3	5
Totalt	32	5
Moderbolag	2013	2012
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-	1
Kostnader för lönsamhetsförbättrande åtgärder	10	-
Totalt	10	1

Not 9 Finansiella intäkter

Koncern	2013	2012
Ränteintäkter, kreditinstitut	0	0
Ränteintäkter, övriga	3	3
Netto valutakursförändringar	-	1
Erhållen utdelning	-	0
Övriga intäkter	1	1
Totalt	4	5
Moderbolag	2013	2012
Ränteintäkter, koncernbolag	28	24
Ränteintäkter, övriga	0	0
Netto valutakursförändringar	-	12
Totalt	28	36

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 10 Finansiella kostnader

Koncern	2013	2012
Räntekostnader, kreditinstitut	38	32
Räntekostnader, övriga	2	1
Netto valutakursförändringar	3	-
Värdeförändring finansiella instrument	-	1
Övriga kostnader	14	10
Totalt	57	44
Moderbolag	2013	2012
Räntekostnader, kreditinstitut	38	32
Räntekostnader, koncernbolag	13	13
Övriga kostnader	13	9
Netto valutakursförändringar	5	-
Totalt	69	54

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 11 Skatt

Koncern	2013	2012
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-6	-6
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Totalt	-6	-6
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	8	6
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	7	4
Uppskjuten skattekostnad till följd av utnyttjande av tidigare aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	0	-1
Uppskjuten skatt hänförlig till ändring av skattesats	5	1
Uppskjuten skattekostnad till följd av nedskrivning av aktiverat skattevärde hänförligt till underskottsavdrag	0	-2
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-1
Totalt	21	7
Total redovisad skatteintäkt i koncernen	15	1
Moderbolag	2013	2012
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	0	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-
Totalt	0	0
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	4	0
Totalt	4	0
Total redovisad skattekostnad i moderbolaget	4	0

Avstämningen av effektiv skatt i koncernen bygger på ett vägt genomsnitt av nominella skattesatser som gäller för respektive bolag i koncernen ingående i kvarvarande verksamheter.

Koncern	2013		2012	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		-56		-13
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22 %	12	26,3 %	3
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	-3,5 %	-2	-2,9 %	0
Ej avdragsgilla kostnader	-3,1 %	-2	-7,3 %	-1
Ej skattepliktiga intäkter	1,5 %	1	0,9 %	0
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0,0 %	0	-17,4 %	-2
Skatt hänförlig till ändrad skattesats	9,9 %	6	12,3 %	2
Skatt hänförlig till tidigare år	0,3 %	0	1,2 %	0
Resultatandel joint venture	0,3 %	0	2,3 %	0
Övrigt	-0,4 %	0	-4,2 %	-1
Redovisad effektiv skatt	27,0 %	15	11,2 %	1

Moderbolag	2013		2012	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		-28		-214
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	22,0 %	6	26,3 %	56
Ej avdragsgilla kostnader	-30,1 %	-9	-30,6 %	-65
Ej skattepliktiga intäkter	23,2 %	7	4,3 %	9
Övrigt	0,0 %	0	0,0 %	0
Redovisad effektiv skatt	15,0 %	4	0,0 %	0

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat

Koncern	2013	2012
Aktuell skatt avseende säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	1	-3
Total skatt i övrigt totalresultat	1	-3

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

Koncern	2013	2012
Uppskjuten skatt aktiesparprogram	0	0
Total skatt redovisad direkt mot eget kapital	0	0

Not 12 Avyttringsgrupp och avvecklade verksamheter

Under 2012 beslutade BE Group att initiera en försäljningsprocess av koncernens verksamhet i Tjeckien, vilket föranleder att denna verksamhet redovisas separat i koncernens resultat- och balansräkning. I samband med omklassificeringen till avyttringsgrupp under 2012 skrevs värdet på verksamheten ned med 82 MSEK i enlighet med IFRS 5. Vid den initiala klassificeringen av enheten som avvecklad verksamhet baserades bedömningen på förbättrade marknadsutsikter för stålmarknaden. Förutsättningarna bedömdes därför som goda för en lyckad försäljningsprocess. Marknadsförutsättningarna har emellertid varit fortsatt utmanande vilket har lett till att potentiella intressenter har intagit en avvaktande position.

BE Group har löpande värderat situationen under året och bedömningen är att marknadsutsikterna under senare delen av året har förbättrats något. Detta leder till förbättrade förutsättningar för en lyckad försäljningsprocess. Åtgärder har vidtagits för att säkerställa att aktiv marknadsföring av enheten bedrivs på ett effektivt sätt.

Sedan tidigare redovisas en av det slovakiska dotterbolaget ägd fastighet som en anläggningstillgång som innehas för försäljning. Till skillnad från den tjeckiska verksamheten, är denna fastighet inte en klart särskiljbar del från resten av det slovakiska dotterbolaget och särredovisas därmed inte som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning.

Specifikation av tillgångar och skulder tillhörande avyttringsgruppen

Koncern	2013	2012
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	9	9
Materiella anläggningstillgångar ¹⁾	68	74
Uppskjuten skattefordran	10	10
Rörelsetillgångar	62	93
Likvida medel	6	19
Summa tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	155	205
Avsättningar	0	1
Räntebärande skulder	43	55
Rörelseskulder	26	49
Summa skulder hänförliga till avyttringsgrupp	69	105
¹⁾ Varav bokfört värde på fastighet i Slovakien	2	2
Accumulerad omräkningsreserv i övrigt totalresultat hänförlig till avyttringsgrupp	-20	-9

Specifikation av resultat hänförligt till avvecklade verksamheter

Koncern	2013	2012
Nettoomsättning	360	349
Rörelsens kostnader	-370	-371
Resultat före skatt	-10	-22
Skatt hänförlig till ordinarie verksamhet i avvecklade verksamheter	-	5
Förlust vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader	-	-82
Resultat från avvecklade verksamheter	-10	-99

Specifikation av kassaflöden hänförliga till avvecklade verksamheter:

Koncern	2013	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13	-11
Kassaflöde hänförligt till avvecklade verksamheter	-12	-10

Specifikation av resultat hänförligt till avyttrade verksamheter:

Under det tredje kvartalet slutfördes överlåtelsen av verksamheten i Kina. Den slutliga köpeskillingen uppgick till cirka 10 MSEK och resulterade i en reavinst för koncernen på cirka 1 MSEK.

Koncern	2013	2012
Köpeskillning	10	-
Koncernmässigt värde	9	-
Resultat hänförligt till avyttrade verksamheter	1	-

Not 13 Resultat per aktie

Koncern	2013	2012
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,02	-2,25
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,02	-2,25

Beräkningen av täljare och nämnare som använts vid beräkning av resultat per aktie anges nedan.

Årets resultat

Koncern	2013	2012
Årets resultat (MSEK)	-51	-111

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning (ental)

Koncern	2013	2012
Totalt antal stamaktier 1 januari	50 000 000	50 000 000
Effekt av köp av egna aktier	-566 922	-596 069

Vägt antal stamaktier under året, före utspädning

49 433 078 49 403 931

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, efter utspädning (ental)

Koncern	2013	2012
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning	49 433 078	49 403 931
Effekt av aktiesparprogram	17 284	24 856

Vägt antal stamaktier under året, efter utspädning

49 450 362 49 428 787

Not 14 Goodwill

Kassagenererande enheter med goodwillvärden

Goodwill	Sverige	Lecor Stålteknik	Finland	Övriga enheter	Koncernen totalt
Ingående balans 2012-01-01	318	67	225	83	693
Valutakursdifferens	-	-	-3	-1	-4
Omklassificering enligt IFRS 5	-	-	-	-82	-82
Utgående balans 2012-12-31	318	67	222	-	607
Ingående balans 2013-01-01	318	67	222	-	607
Valutakursdifferens	-	-	3	-	3
Omklassificering enligt IFRS 5	-	-	-	-	-
Utgående balans 2013-12-31	318	67	225	-	610

Koncernens goodwillvärde består i strategiska affärsvärden som uppkommit vid företags- och inkörsförvärv.

Nedskrivningsprövning för kassagenererande enheter innehållande goodwill

Kassagenererande enheter

Sverige

Den kassagenererande enheten Sverige består av bolaget BE Group Sverige AB.

Lecor Stålteknik

I samband med omorganisationen som genomfördes under tredje kvartalet 2013 bröts Lecor Stålteknik AB ut från den kassagenererande enheten Sverige och bildar numera en egen enhet.

Finland

Den kassagenererande enheten Finland består av bolaget BE Group Oy Ab.

Övriga enheter

Inom segmentet Övriga enheter har all goodwill hänförlig till historiska förvärv varit allokerad till den kassagenererande enheten Tjeckien. I samband med att en försäljningsprocess av de tjeckiska verksamheterna påbörjats under 2012, omklassificerades all goodwill hänförlig till denna kassagenererande enhet som en avyttringsgrupp och omvärderades tillsammans med övriga tillgångar och skulder hänförlig till denna avyttringsgrupp i enlighet med reglerna i IFRS 5. Under 2013 fusionerades de två verksamhetsdrivande bolagen i Tjeckien.

Nedskrivningsprövning

I nedskrivningsprövningarna utgörs återvinningsvärdet av de kassagenererade enheternas beräknade nyttjandevärden. Vid beräkningen av nyttjandevärdena har en diskonteringsfaktor om 10,7 procent (10,2) före skatt använts för Sverige, 10,6 procent (-) för Lecor Stålteknik

och 9,7 procent (10,6) för Finland. De uppskattningar som legat till grund för beräkning av nyttjandevärdena har baserats på av företagsledningen fastställda och uppdaterade kassaflödesprognoser för en tidsperiod om 5 år, utarbetade inom ramen för koncernens femåriga affärsprognosarbete. Kassaflödet för de därefter påföljande åren har extrapolerats med en antagen initial årlig tillväxttakt om 2 procent som sedan avtar med 10 procent per år.

Viktiga variabler i kassaflödesprognoserna

Tillväxttaket

Tillväxten för BE Group bygger på tillväxt i försäljningsvolymerna samt utvecklingen av försäljningspriset på koncernens produkter. Använd marknadstillväxt bedöms följa den generella tillväxttaket i respektive land. Den organiska tillväxten skall främst genereras genom en ökad förädlingsgrad av koncernens produkter samt en fortsatt tillväxt på koncernens marknader. Prognostiserade marknadsandelar, marginaler och kostnader baseras på affärsplaner och kunskaper om de lokala marknaderna, vilka justeras löpande då marknadsförändringar indikerar att en sådan justering är påkallad.

Stälpriser

BE Group kompenserar förändrade inköpspriser med en förändring i försäljningspriserna, vilket i normalfallet genererar en över tiden relativt stabil bruttomarginal. BE Group har ej räknat med några stälprisförändringar som sträcker sig bortom det första prognosåret.

Känslighetsanalys

Den årliga nedskrivningsprövningen som utförts per balansdagen har inte indikerat något nedskrivningsbehov. För både Sverige och Finland visar testen tillräckliga utrymmen mellan återvinningsvärdet och bokfört värde medan utrymmet är mindre för Lecor Stålteknik. Baserat på de värden som använts i beräkningarna för Lecor Stålteknik, skulle återvinningsvärdet bli lika med redovisat värde om den långsiktiga marknadstillväxten ändras till 0 procent. Detsamma gäller om diskonteringsräntan före skatt ökar med 1 procent.

Not 15 Övriga immateriella anläggningstillgångar

	Kund- relationer		Datorprogram och licenser		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Koncern						
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Vid årets början	3	27	135	125	138	152
Nyanskaffningar	-	1	1	16	1	17
Avyttringar och utrangeringar	-	-	0	-	0	-
Överfört till avyttringsgrupp	-	-25	-	-5	-	-30
Årets valutakursdifferenser	0	0	1	-1	1	-1
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	3	3	137	135	140	138
Akkumulerade avskrivningar enligt plan						
Vid årets början	-2	-15	-60	-50	-62	-65
Avyttringar och utrangeringar	-	-	0	-	0	-
Årets avskrivning enligt plan	0	0	-16	-16	-16	-16
Överfört till avyttringsgrupp	-	13	-	7	-	20
Årets valutakursdifferenser	0	0	-1	-1	-1	-1
Summa ackumulerade avskrivningar	-2	-2	-77	-60	-79	-62
Akkumulerade nedskrivningar						
Vid årets början	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Summa ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	1	1	60	75	61	76
Årets avskrivningar redovisas på följande rader i resultaträkningen						
Försäljningskostnader	0	0	0	0	0	0
Administrationskostnader	-	-	-16	-16	-16	-16
Summa	0	0	-16	-16	-16	-16
Moderbolag						
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Vid årets början	-	-	106	91	106	91
Nyanskaffningar	-	-	1	15	1	15
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	107	106	107	106
Akkumulerade avskrivningar enligt plan						
Vid årets början	-	-	-35	-20	-35	-20
Årets avskrivning enligt plan	-	-	-14	-15	-14	-15
Summa ackumulerade avskrivningar	-	-	-49	-35	-49	-35
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	58	71	58	71
Årets avskrivningar redovisas på följande rad i resultaträkningen						
Administrationskostnader	-	-	-14	-15	-14	-15
Summa	-	-	-14	-15	-14	-15

Not 16 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark		Maskiner och andra tekniska anläggningar		Inventarier, verktyg och installationer		Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Koncern										
Ackumulerade anskaffningsvärden										
Vid årets början	18	89	439	421	163	174	3	5	623	689
Nyanskaffningar	-	-	27	31	15	5	0	5	42	41
Avyttringar och utrangeringar	0	-	-3	-1	-16	-3	-	-2	-20	-6
Omklassificeringar	-	-	3	2	0	2	-3	-4	0	-
Överfört till avyttringsgrupp	-	-71	-	-6	-	-14	-	0	-	-91
Årets valutakursdifferenser	0	0	9	-8	1	-1	0	-1	11	-10
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	18	18	475	439	163	163	0	3	656	623
Ackumulerade avskrivningar enligt plan										
Vid årets början	-10	-16	-268	-248	-122	-122	-	-	-400	-386
Avyttringar och utrangeringar	-	-	4	1	14	3	-	-	18	4
Omklassificeringar	-	-	0	-	0	-	-	-	0	-
Årets avskrivning enligt plan	-1	-1	-32	-30	-9	-10	-	-	-42	-41
Överfört till avyttringsgrupp	-	7	-	3	-	7	-	-	-	17
Årets valutakursdifferenser	0	0	-6	6	-1	0	-	-	-7	6
Summa ackumulerade avskrivningar	-11	-10	-302	-268	-118	-122	-	-	-431	-400
Ackumulerade nedskrivningar										
Vid årets början	-	0	0	-2	-1	-1	-	-	-1	-3
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	0	-	-	-	0	-
Överfört till avyttringsgrupp	-	0	-	2	-	0	-	-	-	2
Årets valutakursdifferenser	-	0	0	0	0	0	-	-	0	0
Summa ackumulerade nedskrivningar	-	0	0	0	-1	-1	-	-	-1	-1
Redovisat värde vid periodens slut	7	8	173	171	44	40	0	3	224	222

Finansiell leasing

Koncern	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Tillgångar som innehas under finansiella leasingavtal ingår med ett redovisat värde om	6	7	24	3	0	-	-	-	30	10

Framtida minimileaseavgifter som hänförs till finansiella leasingavtal förfaller till betalning enligt följande:

Koncern	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Inom ett år	2	2	5	1	-	-	-	-	7	3
Mellan ett och fem år	9	9	19	3	-	-	-	-	28	12
Senare än fem år	2	4	3	-	-	-	-	-	5	4
Summa framtida minimileaseavgifter	13	15	27	4	-	-	-	-	40	19
Belopp som representerar ränta	-2	-3	-3	0	-	-	-	-	-5	-3
Summa redovisat värde av leaseingskuld	11	12	24	4	-	-	-	-	35	16

För ytterligare upplysning om koncernens finansiella leaseingskulder hänvisas till not 31 Finansiell riskhantering samt not 33 Viktiga uppskattningar.

Forts. not 16

	Inventarier, verktyg och installationer	
	2013	2012
Moderbolag		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1	1
Nyanskaffningar	0	0
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	1	1
Akkumulerade avskrivningar enligt plan		
Vid årets början	-1	-1
Årets avskrivning enligt plan	0	0
Summa ackumulerade avskrivningar	-1	-1
Redovisat värde vid periodens slut	0	0

Not 17 Andelar i koncernbolag

	2013	2012
Moderbolag		
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1 437	1 456
Förvärv och kapitaltillskott	46	1
Avyttring och likvidation	-9	-20
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	1 474	1 437
Akkumulerade nedskrivningar		
Vid årets början	-271	-102
Avyttring och likvidation	-	18
Årets nedskrivningar	-10	-187
Summa ackumulerade nedskrivningar	-281	-271
Redovisat värde vid periodens slut	1 193	1 166

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i koncernbolag

Dotterbolag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde
BE Group Sverige AB, 556106-2174, Malmö	20 000	100	866
BE Group Oy Ab, 1544976-7, Finland	204 000	100	147
BE Group AS, 10024510, Estland	40	100	0
BE Group SIA, 40003413138, Lettland	100	100	0
UAB BE Group, 211685290, Litauen	100	100	2
BE Group Sp.z.o.o, 0000006520, Polen	20 216	100	8
BE Group CZ s.r.o., 282 43 781, Tjeckien		100	67
BE Group Slovakia s.r.o., 36595659, Slovakien		100	8
Lecor Stålteknik AB, 556584-6382, Kungälv	1 000	100	85
BE Group Produktion Eskilstuna AB, 556788-2344, Eskilstuna	5 000	100	10
RTS Eesti OÜ, 11657766, Estland		100	
			1 193

Förvärv, kapitaltillskott och nedskrivningar under året	2013	2012
BE Group Slovakia s.r.o.	1	-
BE Group CZ s.r.o.	34	-187
UAB BE Group	1	1
	36	-186

Not 18 Andelar i joint venture

BE Group äger 50 procent av ArcelorMittal BE Group SSC AB (org.nr. 556192-8770, säte Karlstad). Ägandet i det samägda bolaget redovisas enligt kapitalandelsmetoden, vilket innebär att 50 procent av resultatet efter skatt för det samägda bolaget redovisas som resultatandel inom rörelseresultatet i BE Group.

Resultat i joint venture ArcelorMittal BE Group SSC AB	2013	2012
Resultat före skatt	3	3
Skatt	-1	-1
Resultat efter skatt	2	2
Erhållen utdelning	-	-
Sammandrag av resultaträkningar och balansräkningar för joint venture	2013	2012
Nettoomsättning	474	532
Rörelseresultat	3	3
Finansnetto	0	0
Skatt	-1	-1
Årets resultat	2	2
	2013	2012
Anläggningstillgångar	169	171
Omsättningstillgångar	148	168
Summa tillgångar	317	339
	2013	2012
Eget kapital	247	245
Avsättningar	-	21
Räntebärande skulder	11	35
Övriga icke räntebärande skulder	59	38
Summa eget kapital och skulder	317	339
Andelar i joint venture	2013	2012
Ingående anskaffningsvärde	126	124
Erhållen utdelning	-	-
Resultatandel i joint venture	1	1
Övrigt	-	1
Bokfört värde vid årets utgång	127	126
Transaktioner med joint venture ArcelorMittal BE Group SSC AB	2013	2012
Fordringar på joint venture	-	-
Skulder till joint venture	8	12
Försäljning till joint venture	-	-
Inköp från joint venture	72	89
Erhållen utdelning	-	-

Transaktioner med joint venture sker till marknadsmässiga priser och villkor.

Not 19 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncern	2013	2012
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	2	2
Årets valutakursdifferenser	-1	0
Redovisat värde vid periodens slut	1	2

Not 20 Räntebärande fordringar hos koncernbolag

Moderbolag	2013	2012
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	301	278
Tillkommande fordringar	23	90
Reglerade fordringar	-92	-12
Nedskrivning av fordringar	-28	-58
Årets valutakursdifferenser	-7	3
Redovisat värde vid periodens slut	197	301
Varav redovisat som långfristigt	6	25
Varav redovisat som kortfristigt	191	276

Not 21 Varulager

Koncern	2013	2012
Inkurransreserv varulager		
Bokfört värde vid årets början	-14	-13
Omräkningsdifferens	0	0
Årets förändring	3	-1
Summa inkurransreserv varulager	-11	-14

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncern	2013	2012
Lokalhyror	10	11
Bonus från leverantörer	6	10
Övriga poster	17	9
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	30
Moderbolag	2013	2012
Bonus från leverantörer	6	10
Övriga poster	7	2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	12

Not 23 Eget kapital**Aktiekapital och antal aktier**

Koncern	2013	2012
Emitterade aktier per 1 januari	50 000 000	50 000 000
Förändring	-	-
Emitterade aktier per 31 december	50 000 000	50 000 000

Per den 31 december 2013 omfattade det registrerade aktiekapitalet 50 000 000 (50 000 000) stamaktier. Aktierna har ett kvotvärde om 2,04 kr (2,04). Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs efter hand och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid årsstämman med en röst per aktie. Alla aktier har samma rätt till bolagets kvarvarande nettotillgångar.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna. Här ingår överkursfonder som förts över till reservfond per den 31 december 2005. Avsättningar till överkursfond från den 1 januari 2006 och framöver redovisas också som tillskjutet kapital.

Reserver**Omräkningsreserv**

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter, som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina rapporter i svenska kronor.

I omräkningsreserven redovisas också säkringen av nettoinvestering i utländska dotterbolag. Den består av valutakursdifferenser som uppstår vid omvärdering av skulder, som har upptagits som säkringsinstrument av en nettoinvestering i en utländsk verksamhet. Beloppet är efter skatteeffekt.

Koncern	2013	2012
Bokfört värde vid årets början	9	16
Årets valutakursdifferens	11	-17
Säkring av nettoinvestering i utländskt dotterbolag	-5	13
Skatt hänförlig till säkring av nettoinvestering i utländskt dotterbolag	1	-3
Redovisat värde vid periodens slut	16	9

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterbolag. Tidigare avsättningar till reservfond, exklusive överförda överkursfonder, ingår i denna eget kapitalpost.

Egna aktier

Koncern	2013		2012	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Ingående balans	590 727	26	624 000	26
Årets avyttring	-28 745	0	-33 273	0
Utgående balans vid periodens slut	561 982	26	590 727	26

Förvärv av egna aktier har redovisats direkt mot balanserade vinstmedel och används inom ramen för aktiesparprogrammen.

Kapitalhantering

Koncernen har fastställt fyra finansiella verksamhetsmål som mäts över en rullande 12-månadersperiod. För att tydliggöra den operativa verksamhetens utveckling är måltalen baserade på underliggande resultat och avkastningsmått. Det underliggande resultatet är det redovisade resultatet justerat för poster av engångskaraktär samt lagervinster och -förluster (definitioner på sidorna 92–93). Beräkningen bygger på BE Groups egen modell. Denna modell har inte varit föremål för granskning av koncernens revisorer. Utfallen för tillväxt, lönsamhet och avkastning ska mätas över en konjunkturcykel, medan målet för kapitalstruktur avser en normalsituation.

Måltal	Mål	Utfall 2013	Utfall 2012
Underliggande omsättningstillväxt	>5 %	-9 %	6 %
Underliggande EBITA-marginal	>6 %	1 %	1 %
Underliggande avkastning på operativt kapital	>40 %	8 %	8 %
Nettoskuldsettingsgrad	<125 %	136 %	116 %

I koncernens avtal om banklån finns finansiella kovenanter, för vilka det redogörs i not 31 Finansiell riskhantering.

Moderbolag**Bundet eget kapital****Bundna fonder**

Bunda fonder får inte minskas genom utdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före den 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital**Balanserade vinstmedel**

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Tillsammans med årets resultat erhålls summa fritt eget kapital, vilket är det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga när det för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden från och med 1 januari 2006 ingår i det fria egna kapitalet.

Not 24 Avsättningar

Koncern	2013	2012
Omstruktureringskostnader	5	3
Garantiåtaganden	–	–
Övrigt	0	2
Summa övriga avsättningar	5	5
Varav:		
Långfristigt	0	1
Kortfristigt	5	4
	5	5

2013	Omstruktureringskostnader	Garantiåtaganden	Övrigt
Bokfört värde vid årets början	3	–	2
Nya avsättningar	25	–	0
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-23	–	-2
Återförda avsättningar	–	–	–
Överfört till avyttringsgrupp	–	–	–
Omräkningsdifferenser	0	–	0
Redovisat värde vid periodens slut	5	–	0

Förväntad tidpunkt för utflöde av resurser:

2014	5	–	0
2015–2017	–	–	–
	5	–	0

Moderbolag

Moderbolagets avsättning om 2 MSEK (0) avser i stort sett omstruktureringskostnader, vilka har ett förväntat utflöde av resurser år 2014.

Not 25 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

2013 Koncern	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Immateriella tillgångar	–	-18	-18
Byggnader och mark	0	0	0
Maskiner och inventarier	0	-8	-8
Lager	1	0	1
Kundfordringar	2	–	2
Övriga avsättningar	0	–	0
Räntebärande skulder	2	–	2
Periodiseringsfonder	–	–	–
Underskottsavdrag	21	–	21
Övrigt	0	-15	-15
	26	-41	-15
Kvittning	-4	4	–
Netto uppskjuten skatteskuld	22	-37	-15

2012 Koncern	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Immateriella tillgångar	–	-21	-21
Byggnader och mark	0	-1	-1
Maskiner och inventarier	–	-16	-16
Lager	1	0	1
Kundfordringar	3	–	3
Övriga avsättningar	0	–	0
Räntebärande skulder	2	–	2
Periodiseringsfonder	–	–	–
Underskottsavdrag	12	–	12
Övrigt	0	-15	-15
	18	-53	-35
Kvittning	-4	4	–
Netto uppskjuten skatteskuld	14	-49	-35

Av koncernens aktiverade uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag finns det begränsningar i form av en tidsperiod om 5–8 år för fordringar om 11 MSEK (10). Dessa fordringar är relaterade till Polen och Slovakien.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar har i balansräkningen inte redovisats för skattemässiga underskottsavdrag uppgående till ett uppskjutet skattevärde om 5 MSEK (7). Årets icke redovisade underskottsavdrag hänför sig företrädesvis till de förlustbringande bolagen ingående i Övriga enheter. De ej redovisade beloppen motsvarar den del av underskottsavdragen som inte bedöms som sannolik att kunna utnyttjas mot beskattningsbara vinster i närtid.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

Koncern 2013	Redovisat värde vid periodens början	Redovisat över resultaträkningen	Omklassificering enligt IFRS 5	Redovisat mot eget kapital ¹⁾	Redovisat värde vid periodens slut
Immateriella tillgångar	-21	4	-	-1	-18
Byggnader och mark	-1	1	-	0	0
Maskiner och inventarier	-16	8	-	0	-8
Lager	1	0	-	0	1
Kundfordringar	3	-1	-	0	2
Övriga avsättningar	0	0	-	0	0
Räntebärande skulder	2	0	-	0	2
Periodiseringsfonder	-	-	-	-	-
Underskottsavdrag	12	9	-	0	21
Övrigt	-15	0	-	0	-15
	-35	21	-	-1	-15

Koncern 2012	Redovisat värde vid periodens början	Redovisat över resultaträkningen	Omklassificering enligt IFRS 5	Redovisat mot eget kapital ¹⁾	Redovisat värde vid periodens slut
Immateriella tillgångar	-26	1	2	2	-21
Byggnader och mark	-3	-3	5	0	-1
Maskiner och inventarier	-22	8	-2	0	-16
Lager	2	0	-1	0	1
Kundfordringar	3	1	-1	0	3
Övriga avsättningar	3	-3	0	0	0
Räntebärande skulder	-	2	-	0	2
Periodiseringsfonder	-2	2	-	-	0
Underskottsavdrag	21	1	-10	0	12
Övrigt	-15	-2	1	1	-15
	-39	7	-6	3	-35

¹⁾ Avser i huvudsak omräkningsdifferenser.

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter till kreditinstitut

Koncern	2013	2012
Företagsinteckningar	626	617
Fastighetsinteckningar	57	62
Kundfordringar	9	59
Aktier i dotterbolag	988	1 014
	1 680	1 752
Moderbolag	2013	2012
Reversfordran	296	288
Aktier i dotterbolag	1 013	1 013
	1 309	1 301

Finansiella tillgångar som ställts som säkerhet

Moderbolaget har reversfordringar på BE Group Sverige AB och BE Group Oy Ab som har lämnats som säkerhet i de externa låneavtalen. Det redovisade värdet motsvarar det upptagna beloppet som ställd säkerhet. För väsentliga villkor och förutsättningar i de externa låneavtalen hänvisas till not 31 Finansiell riskhantering.

Eventalförpliktelser

Koncern	2013	2012
Garantier vid fastighetsförsäljning	-	-
Övriga garantier	13	13
Övriga poster	10	11
	23	24
Moderbolag	2013	2012
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	135	36
	135	36

Moderbolaget har gått i solidarisk borgen för dotterbolagens fullgörande av leverantörsskulder gentemot materialleverantörer. Utöver dessa redovisade åtaganden har moderbolaget även lämnat sedvanliga garantier för dotterbolagens hyresåtaganden gentemot fastighetsägare.

Not 27 Kortfristiga räntebärande skulder

Koncern	2013	2012
Checkräkningskredit		
Beviljad kreditlimit	200	200
Outnyttjad del	-200	-200
Utnyttjat kreditbelopp	-	-
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	8	2
Totala kortfristiga räntebärande skulder	8	2

Säkerheter redovisas i not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser.

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncern	2013	2012
Upplupna löner	39	39
Upplupna sociala avgifter	9	11
Bonus till kunder	3	8
Övriga poster	22	25
Totala upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73	83
Moderbolag	2013	2012
Upplupna löner	3	3
Upplupna sociala avgifter	2	2
Övriga upplupna kostnader	11	13
Totala upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	18

Not 29 Tilläggsinformation till kassaflödesanalys

Koncern	2013	2012
Betalda räntor		
Erhållen ränta	3	3
Erlagd ränta	-40	-34
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	47	145
Orealiserade valutakursdifferenser	3	-1
Rearesultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0	0
Skillnad mellan periodens resultatandel i joint venture och erhållen utdelning	-1	-1
Avsättningar och andra ej likviditetspåverkande resultatposter	1	-8
Summa	50	135

Moderbolag	2013	2012
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen utdelning	30	35
Erhållen ränta	28	24
Erlagd ränta	-50	-45

Moderbolag	2013	2012
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	53	259
Orealiserade valutakursdifferenser	7	-11
Övriga ej likviditetspåverkande resultatposter	5	8
Summa	65	256

Not 30 Transaktioner med närstående

Koncern

Koncernen har inte haft några transaktioner med närstående förutom med joint venture bolaget ArcelorMittal BE Group SSC AB. För närmare information hänvisas till not 18.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i koncernen har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner mellan sig och bolaget som är eller var ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren och som inträffat under nuvarande eller föregående räkenskapsår. Inte heller har koncernen lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelse för någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare i bolaget.

För information om ersättningar och förmåner som lämnats till ledande befattningshavare och styrelse hänvisas till not 3.

Moderbolag

Moderbolaget har ett bestämmande inflytande över sina dotterbolag, se not 17 och har haft följande närståendetransaktioner:

Moderbolagets transaktioner med dotterbolag	2013	2012
Försäljning av tjänster	58	58
Inköp av tjänster	-14	-18
Ränteintäkter	28	24
Räntekostnader	-13	-12
Utdelning erhållen (+)/lämnad (-)	30	35
Koncernbidrag erhållna (+)/lämnade (-)	41	51
Fordran på närstående på balansdagen	281	405
Skuld till närstående på balansdagen	145	272

Not 31 Finansiell riskhantering

BE Group exponeras för ett flertal finansiella risker i sin verksamhet. Hanteringen av dessa risker regleras i koncernens finanspolicy. Finanspolicyen fastställs av styrelsen och är ett ramverk för hur BE Group skall hantera verksamhetens finansiella risker. BE Group har en centraliserad finansfunktion vars ansvar är att identifiera och att hantera de finansiella riskerna enligt fastställd policy. Finansfunktionen rapporterar till BE Groups verkställande direktör.

BE Groups operativa verksamhet ger upphov till ett antal finansiella risker. Dessa utgörs av marknadsrisk (valuta- och ränterisk), refinansieringsrisk (likviditetsrisk) samt kreditrisk. De mål som fastställts i finanspolicyen framgår under respektive rubrik nedan.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken att förändringar i marknadspriser såsom valutor och räntor påverkar koncernens resultat eller finansiella ställning.

Valutarisk

BE Group är genom sin internationella verksamhet exponerad för valutarisk genom valutakursförändringar. Koncernens valutaexponering omfattar både transaktionsexponering och omräkningsexponering.

Transaktionsexponering uppkommer genom att koncernen gör inköp i en valuta och säljer i annan valuta, vilket innebär att transaktionsexponeringen är hänförlig till kundfordringar och leverantörskulder. Koncernens inköp görs huvudsakligen i svenska kronor och euro medan försäljning görs i lokal valuta. BE Groups mål är att minimera den kort- och långfristiga påverkan som förändringar i valutakurser har på bolagets resultat och eget kapital. Detta sker i första hand genom att matcha intäkter och kostnader i affärstransaktioner med andra valutor än svenska kronor. I de fall matchning inte kan uppnås använder koncernen i vissa fall sig av valutasäkring genom terminskontrakt. All valutasäkring sker genom koncernens centrala finansfunktion i moderbolaget. I samband med årsskiftet hade koncernen ett fåtal utestående terminskontrakt relaterat till transaktionsexponeringen.

BE Groups transaktionsexponering i euro har under 2013 uppgått till 64 MEUR (83), vilket utgör skillnaden mellan faktiska inköp och försäljning i euro. Den verkliga effekten av transaktionsexponeringen har under året påverkat rörelseresultatet med 0 MSEK (-1). Baserat på 2013 års intäkter och kostnader i utländsk valuta bedöms en förändring med +/- fem procent av den svenska kronan gentemot euron medföra en effekt om cirka +/- 2 MSEK på rörelseresultatet.

Nettotillgångarna fördelas per balansdagen på följande valutor:

Belopp	MSEK	
SEK	134	22 %
EUR	404	64 %
Övriga	89	14 %
Summa	627	100 %

Vid omräkning av de utländska koncernbolagens nettotillgångar till svenska kronor uppstår en omräkningsdifferens vid valutakursförändringar, vilken påverkar koncernens egna kapital. Koncernens resultat påverkas av vilka valutakurser som används vid omräkningen av utländska enheters resultat. Baserat på 2013 års förhållanden bedöms en förstärkning med fem procent av den svenska kronan gentemot euron innebära en effekt om 0 MSEK på rörelseresultatet vid omräkning av utländska enheters resultat.

Moderbolaget BE Group AB har upptagit lån i euro och tjeckiska kronor för att reducera omräkningsexponeringen från den finska och tjeckiska verksamheten. I koncernredovisningen tillämpas säkringsredovisning enligt principerna för säkring av nettoinvestering i utländsk valuta. I moderbolaget har säkringsredovisning inte tillämpats.

Omräkningsexponeringen för övriga länder har inte bedömts som väsentlig och har därför inte valutasäkrats.

För hantering av säkringsredovisning för nettoinvesteringar se vidare under Redovisningsprinciper.

Forts. not 31**Ränterisk**

Ränterisken är hänförlig till förändringar i marknadsräntor och deras påverkan på koncernens låneportfölj. Koncernens räntebärande skulder löper huvudsakligen med rörlig ränta eller med kort räntebindningstid.

I enlighet med finanspolicyn arbetar man inom BE Group aktivt för att minimera effekten på koncernens resultat före skatt föranledd av marknadsräntornas rörelse. Koncernens mål är att den genomsnittliga räntebindningstiden skall vara mellan en till tolv månader. Under året har räntebindningstiden hållits kort och uppgick per balansdagen till cirka 3 månader (3).

Vid utgången av året uppgick den totala räntebärande låneskulden till 909 MSEK (varav del ingående i avyttringsgrupp uppgick till 43 MSEK). De räntebärande tillgångarna i form av kassa/bank uppgick till 57 MSEK (varav del ingående i avyttringsgrupp uppgick till 6).

Koncernens finansnetto påverkas, vid en ränteförändring om 1 procent, med cirka +/- 9 MSEK och koncernens egna kapital med cirka +/- 6 MSEK. Känslighetsanalysen har gjorts baserat på aktuell nettoskuld vid periodens slut.

I tabellen nedan framgår koncernens utestående räntebärande skulder per den 31 december 2012 och 2013.

Lånevillkor, förfallostruktur/räntebindning och verkligt värde

		Nominellt belopp i originalvaluta		Redovisat värde (MSEK)		Räntebindning antal dagar		Förfall	
		2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Finansiell lease SEK	MSEK	19	12	19	12	-	-	2014 -2019	2013 -2019
Finansiell lease EUR	MEUR	2	0	16	4	-	-	2014 -2017	2013 -2017
Finansiell lease LTL	MLTL	0	0	0	0	-	-	2014	2014
<i>upplupen ränta</i>				-	-				
Total finansiell leasing skuld				35	16				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				5	2				
Factoring CZK	MCZK	7	12	2	4	-	-	2014	2013
Factoring PLN	MPLN	1	-	3	-	-	-	2014	-
<i>upplupen ränta</i>				-	-				
Total factoring skuld				5	4				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				5	4				
Banklån CZK	MCZK	125	150	41	51	30	30	2014	2013
<i>upplupen ränta</i>				-	-				
Summa externa banklån i dotterbolag				41	51				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				41	51				
Moderbolag¹⁾									
Banklån SEK	MSEK	397	397	392	389	90	90	2015	2015
Banklån EUR	MEUR	38	38	335	323	90	90	2015	2015
Banklån CZK	MCZK	310	310	101	106	90	90	2015	2015
<i>upplupen ränta</i>				-	-				
Räntebärande skulder totalt, moderbolag				828	818				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				-	-				
Räntebärande skulder totalt, koncern				909	889				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				51	57				

Redovisade belopp för räntebärande skulder utgör en god approximation av dess verkliga värde.

¹⁾ Moderbolaget har förutom de externa räntebärande skulderna koncerninterna skulder uppgående till 8 MEUR (4). Redovisat värde uppgår till 67 MSEK (34). Skulderna förfaller 2014-12-31 och löper med räntor baserade på 3 månaders EURIBOR. Per balansdagen finns ingen upplupen ränta. Utöver dessa skulder har moderbolaget också räntebärande skulder som är relaterade till den koncerninterna cashpoolen och som per balansdagen uppgår till 66 MSEK (212). Räntesättningen i cashpoolen är baserad på STIBOR T/N.

Refinansieringsrisk (likviditetsrisk)

BE Group är nettolåntagare och en refinansieringsrisk uppkommer i samband med förlängning av befintliga lån och upptagande av nya lån. Tillgången på extern finansiering, som påverkas av faktorer som till exempel den allmänna utvecklingen på kapital- och kreditmarknader samt låntagarens kreditvärdighet och kreditkapacitet, kan begränsas och det kan finnas oförutsedda händelser och kostnader förknippade med detta. Enligt finanspolicyn ska upplåningsstrategin inriktas på att säkerställa koncernens upplåningsbehov både vad avser det långsiktiga finansieringsbehovet och dagliga betalningsåtaganden. BE Group arbetar aktivt med att skapa en tillfredsställande betalningsberedskap genom utnyttjade kreditfaciliteter samt aktiv styrning av rörelsekapitalet som är den väsentligaste posten som påverkar koncernens likviditetsutrymme.

Löptidsanalys finansiella skulder

	Derivatiskulder		Övriga finansiella skulder		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Förfaller inom 90 dagar	0	-	481	538	481	538
Förfaller inom 91–180 dagar	-	-	14	9	14	9
Förfaller inom 181–365 dagar	-	-	21	16	21	16
Förfaller inom 1–5 år	-	-	873	874	873	874
Förfaller efter 5 år	-	-	6	4	6	4
Total	0	-	1 395	1 441	1 395	1 441

För finansiella skulder (exkl. den del som ingår i avyttringsgrupp) återges i tabellen ovan en löptidsanalys som utvisar odiskonterade framtida kassautflöden. BE Group har en checkräkningskredit om 200 MSEK, vilken är utnyttjad per 31 december 2013, se not 27.

Nytt finansieringsavtal 2014

I februari 2014 undertecknades ett nytt treårigt finansieringsavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 1 250 MSEK inklusive garanti-faciliteter. Det nya finansieringsavtalet togs i anspråk i slutet av mars. Likviden från den genomförda nyemissionen har använts till att återbetala banklån. I det nya finansieringsavtalet finns finansiella åtaganden i enlighet med tidigare finansieringsavtal. De nyckeltal som mäts är nettoskuldssättningsgrad och räntetäckningsgrad. Kovenanterna mäts kvartalsvis och räntetäckningsgraden baseras på utvecklingen under den senaste tolv månadersperioden. Dessutom finns det begränsningar för koncernen vad det gäller investeringar under avtalets löptid.

Kreditrisk

BE Group tillämpar en affärsmässig bedömning vid ingående av nya och förlängning av befintliga affärsrelationer.

Risken för att betalning inte erhålls för kundfordringar utgör en kundkreditrisk. För att begränsa denna risk använder sig BE Group av kreditpolicys som begränsar utestående belopp och kredittid för olika kunder. Inom affärsområdena Sverige och Finland bidrar korta kredittider och

frånvaron av riskkoncentrationer mot enskilda kunder och specifika branscher till att kreditrisken minskas. Inom vissa länder ingående i Övriga enheter är kredit- och betalningstider i normalfallet längre än på övriga marknader. Här har ett intensivt arbete genomförts för att säkerställa betalningar genom kreditbedömningar och förhandling om betalningsplaner i de fall betalning inte skett på förfallodag. BE Group använder sig i dessa länder i stor utsträckning även av olika factoring-lösningar vilket reducerar kredittid och risk.

Riskspridningen i kundstocken är tillfredsställande då ingen enskild kund svarade för mer än 4 procent (5) av försäljningen 2013. De tio största kunderna svarade tillsammans för cirka 12 procent (12) av omsättningen.

Avsättning för kreditförluster har bedömts på individuell basis. Totala kostnaden för kundförluster uppgick 2013 till 0 MSEK och per 31 december 2013 uppgår avsättning för osäkra kundfordringar till 23 MSEK (26) motsvarande 6 procent (6) av bruttot av totala kundfordringar.

Kreditexponering uppstår vid placering av likvida medel, men även i samband med handel av derivatinstrument. Risken för att en motpart inte fullgör sin förpliktelse begränsas genom val av kreditvärda motparter samt begränsning av engagemang per motpart.

Koncernens kreditexponering uppgår i allt väsentligt till det bokförda värdet för respektive klass av finansiella instrument.

Kundfordringar	Brutto		Nedskrivning		Netto	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Ej förfallna	322	308	-17	-21	305	287

Förfallna ej nedskrivna

< 30 dagar	41	61	-	-	41	61
30–90 dagar	6	7	-	-	6	7
>90 dagar	4	6	-	-	4	6
Summa	51	74	-	-	51	74

Förfallna och nedskrivna kundfordringar

< 30 dagar	2	0	-1	0	1	0
30–90 dagar	1	1	-1	-1	0	0
>90 dagar	22	25	-4	-4	18	21
Summa	25	26	-6	-5	19	21
Totalt	398	408	-23	-26	375	382

Avsättning för osäkra fordringar	2013	2012
Avsättning vid årets början	26	35
Reservering för befarade förluster	2	5
Återföring av reserv	-2	-1
Konstaterade förluster	-4	-2
Omfört till avyttringsgrupp	-	-10
Valutakursdifferenser	1	-1
Avsättning vid årets slut	23	26

Forts. not 31**Värdering av finansiella tillgångar och skulder**

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

De sammanlagda redovisade värdena och verkligt värde per klass framgår av tabellen nedan:

Grupp Värderingskategori

- A** Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via periodens resultat
B Investeringar som hålls till förfall
C Lånefordringar och kundfordringar
D Finansiella tillgångar som kan säljas
E Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Redovisat värde enligt balansräkning	Varav finansiella instrument som omfattas av upplysningskraven i IFRS 7	Grupp					Summa redovisat värde	Verkligt värde
			A	B	C	D	E		
2013									
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	1	-	-	-	1	-	1	E/T
Långfristiga fordringar	0	0	-	0	-	-	-	0	0
Kundfordringar	375	375	-	-	375	-	-	375	375
Övriga fordringar	11	9	-	-	9	-	-	9	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	13	-	-	13	-	-	13	13
Kassa och bank	51	51	-	-	-	51	-	51	51
Långfristiga räntebärande skulder	-858	-858	-	-	-	-	-858	-858	-860
Kortfristiga räntebärande skulder	-8	-8	-	-	-	-	-8	-8	-9
Leverantörsskulder	-440	-440	-	-	-	-	-440	-440	-440
Övriga skulder	-60	-1	-	-	-	-	-1	-1	-1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-73	-27	-	-	-	-	-27	-27	-27
2012									
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2	2	-	-	-	2	-	2	E/T
Långfristiga fordringar	0	0	-	0	-	-	-	0	0
Kundfordringar	382	382	-	-	382	-	-	382	382
Övriga fordringar	15	12	-	-	12	-	-	12	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	14	-	-	14	-	-	14	14
Kassa och bank	89	89	-	-	-	89	-	89	89
Långfristiga räntebärande skulder	-832	-832	-	-	-	-	-832	-832	-833
Kortfristiga räntebärande skulder	-2	-2	-	-	-	-	-2	-2	-2
Leverantörsskulder	-493	-493	-	-	-	-	-493	-493	-493
Övriga skulder	-49	-1	-	-	-	-	-1	-1	-1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-83	-38	-	-	-	-	-38	-38	-38

Värdering av de finansiella tillgångarnas 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. Koncernen äger dessutom aktier/andelar i onoterade bolag, vilka ingår i värderingskategorin "Finansiella tillgångar som kan säljas". Det föreligger svårigheter för att kunna beräkna ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt för dessa tillgångar. Dessa tillgångar redovisas därför till anskaffningsvärde.

Nedskrivningar

Koncernen har gjort nedskrivningar på kundfordringar såsom redovisas ovan under avsnittet Kreditrisker. I övrigt har inte några nedskrivningar gjorts på finansiella tillgångar i koncernen.

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna det redovisade värdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas. Med betydande avses en värdeförändring om 20 procent och med en utdragen minskning avses när värdeförändringens varaktighet överstiger 9 månader.

Risk management och försäkring

Ansvar för risk management BE Group åligger koncernens gemensamma finansfunktion. Arbetet har som målsättning att minimera den totala kostnaden för koncernens skaderisker. Detta sker dels genom att kontinuerligt utveckla det skadeförebyggande och skadebegränsande arbetet i verksamheterna, dels genom en koncerngemensam försäkringslösning.

Not 32 Investeringsåtaganden

Koncernen har inga huvudsakliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

Not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Vissa antaganden om framtiden och vissa uppskattningar och bedömningar per balansdagen har särskild betydelse för värderingen av tillgångarna och skulderna i balansräkningen. Företagsledningen bedömer att inga av de tillgångs- och skuldbelopp som redovisas är förknippade med en risk att behöva justeras i väsentlig grad under det nästkommande året.

Nedskrivning av goodwill

Värdet på redovisad goodwill prövas minst en gång per år avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Prövningen kräver en bedömning av nyttjandevärdet på den kassagenererande enhet, eller grupper av kassagenererande enheter, till vilken goodwillvärdet är hänförligt.

Detta kräver i sin tur att de förväntade framtida kassaflödena från de kassagenererande enheterna uppskattas samt en relevant diskonteringsränta fastställs för beräkning av kassaflödenas nuvärde.

För en beskrivning av hur nedskrivningsprövningarna har genomförts och vilka antaganden som har gjorts hänvisas till not 14.

Finansiella och operationella leasingavtal

Leasingavtal på fastigheter utgör den största och väsentligaste delen av koncernens tecknade leasingavtal. Vid klassificering av avtalen har koncernen därför bedömt huruvida avtalen är att anse som finansiella eller operationella leasingavtal. Leasingavtalen innehåller ingen klausul om att äganderätten till fastigheterna kommer att övergå till bolaget vid avtalsperiodens utgång. Med anledning av att leasingavgiften som koncernen betalar till leasegivaren regelbundet justeras med indexuppräknings för att motsvara en marknadshyresnivå och att koncernen inte står några risker för fastigheternas restvärde, har det bedömts att i stort sett alla ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med fastigheterna finns hos leasegivarna. Baserat på dessa kvalitativa faktorer har avtalen klassificerats som operationella leasingavtal. Det finns dock ett avtal som klassificerats som finansiellt leasingavtal, vars redovisade värde på tillgångssidan uppgår till 6 MSEK per balansdagen.

Förutom ovanstående innehar koncernen ett antal finansiella leasingavtal hänförliga till leasing av maskiner och inventarier, vars redovisade värde per balansdagen uppgår till 24 MSEK.

För mer information om koncernens leasingavtal hänvisas till not 5, 16 samt 31.

Varulager

Anskaffningsvärdet på varulagret prövas vid varje bokslutstillfälle mot uppskattade och bedömda försäljningspriser. Företagsledningen bedömer att erforderliga nedskrivningar av anskaffningsvärdet har gjorts baserat på aktuell information och riskbedömning vid bokslutets upprättande.

Värdering av avvecklad verksamhet enligt IFRS 5

För mer information hänvisas till not 12.

Not 34 Väsentliga händelser efter balansdagen

För redogörelse hänvisas till Förvaltningsberättelsen sid 31 – Viktiga händelser efter räkenskapsårets slut.

VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2013 (-). Förslaget att inte lämna någon utdelning är föranlett av årets förlust.

Medel till förfogande

Balanserade vinstmedel	462 896 561 SEK
Årets resultat	-24 147 466 SEK
Summa	438 749 095 SEK
I ny räkning balanseras	438 749 095 SEK
Summa	438 749 095 SEK

Koncernredovisningen respektive årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen blir föremål för fastställelse på årsstämman den 25 april 2014.

Malmö den 12 mars 2014

Anders Ullberg
Styrelseordförande

Petter Stillström
Styrelseledamot

Lars Olof Nilsson
Styrelseledamot

Roger Bergqvist
Styrelseledamot

Jörgen Zahlin
Styrelseledamot

Marita Jaatinen
Styrelseledamot

Thomas Berg
Arbetslagarrepresentant

Kerry Johansson
Arbetslagarrepresentant

Kimmo Väkiparta
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 mars 2014
KPMG AB

Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor

Informationen i denna årsredovisning 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 25 mars 2014, klockan 08.00.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i BE Group AB (publ), org. nr 556578-4724

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för BE Group AB (publ) för år 2013. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 20–31 och 39–80.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur företaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen och koncernredovisningen har

upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för BE Group AB (publ) för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Malmö den 21 mars 2014
KPMG AB

Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en från årsredovisningen skild handling. Upplysningar enligt 6 kap. 6 § årsredovisningslagen återfinns i förvaltningsberättelsen på sidorna 30–31 i årsredovisningen.

Verksamheten och styrningen av BE Group

BE Group AB (publ) är ett svenskt aktiebolag som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Styrningen av BE Group grundas på den svenska aktiebolags- och årsredovisningslagen, NASDAQ OMX Stockholms regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), BE Groups bolagsordning samt andra relevanta regelverk.

Aktieägarna utövar sin beslutanderätt vid årsstämman (samt vid eventuella extra bolagsstämmor) som är bolagets högsta beslutande organ. Styrelse och styrelsens ordförande utses av årsstämman medan verkställande direktör utses av styrelsen. Bolagets redovisning samt styrelsens och verkställande direktörs förvaltning av bolaget granskas av revisorer utsedda av årsstämman. Årsstämman beslutar om principer för tillsättande av valberedningen, som tar fram förslag till årsstämman inför bland annat val och arvodering av styrelse och revisorer. Förutom lagar, regler och Koden tillämpar BE Group interna styrinstrument som uppförandekod och informationspolicy.

BE Groups tillämpning av Koden

Koden bygger på principen "följa eller förklara", vilket innebär att ett företag kan avvika från Kodens bestämmelser under förutsättning att sådana avvikelser kan förklaras på ett tillfredsställande sätt. BE Group har under räkenskapsåret 2013 tillämpat Koden fullt ut och har inte avvikit från Kodens regler.

Aktieägare

Ägande och aktiekapital

BE Groups aktiekapital uppgick den 31 december 2013 till 102 040 817 SEK fördelat på 50 000 000 aktier. Samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden. Vid årsskiftet hade BE Group 7 298 aktieägare. Bolagets största ägare var AB Traction, Swedbank Robur fonder, IF Skadeförsäkring AB och Avanza Pension. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 12 procent. Bolagets innehav av egna aktier uppgick vid årsskiftet till 561 982 (1,1 procent av aktiekapitalet). Mer information om aktieägarstrukturen i BE Group finns på sidorna 16–17 i årsredovisningen.

Årsstämma

Till årsstämmans uppgifter hör att besluta om utdelning, fastställande av resultat- och balansräkning, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer, fastställande av arvode till styrelseledamöter och revisorer, antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt, i förekommande fall, antagande av principer för utnämning av valberedning. På årsstämman har aktieägare möjlighet att ställa frågor om bolaget och i normalfallet är samtliga i styrelsen samt bolagsledningen och revisorerna närvarande för att kunna besvara sådana frågor.

Årsstämman 2013 ägde rum den 26 april i Malmö. Vid stämman var 20 424 852 aktier närvarande, fördelat på 43 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna motsvarade 41 procent av det totala antalet aktier i BE Group.

Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Ullberg, som även omvaldes som styrelsens ordförande, Petter Stillström, Roger Bergqvist, Marita Jaatinen och Lars Olof Nilsson samt nyval av Jörgen Zählén. Cecilia Edström hade avböjt omval. Som revisor omvaldes revisionsbolaget KPMG AB.

Några av stämmans övriga beslut var att:

- i enlighet med styrelsens förslag inte lämna någon utdelning för 2012;
- styrelsearvode ska utgå med ett sammanlagt belopp om 1 470 000 SEK, varav 420 000 SEK till ordföranden och 210 000 SEK vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med totalt 150 000 SEK samt att ingen ersättning ska utgå för arbete i ersättningsutskottet. Styrelsearvode ska kunna faktureras genom ett av ledamoten helägt aktiebolag, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för BE Group;
- anta riktlinjer för ersättningen till ledande befattningshavare, vilka i huvudsak innebär att lön och övriga ersättningsvillkor för ledningen ska vara marknadsmässiga samt att rörlig ersättning maximalt ska kunna uppgå till 50 procent av den fasta ersättningen. Jämfört med 2012 års riktlinjer innebär de nya riktlinjerna att samma begränsningar ska gälla för alla ledande befattningshavare vid uppsägning från BE Groups sida, det vill säga att uppsägningstid och avgångsvederlag maximalt ska kunna utgå med ett sammanlagt belopp som motsvarar 18 månaders fast lön;
- bemyndiga styrelsen att, i syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till aktiesparplan 2011, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av högst 50 000 egna aktier över börs;
- bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman 2014, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, i syfte att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv.

Valberedning

Enligt årsstämmans fastställda principer ska valberedningen bestå av fyra ledamöter, som, utöver styrelsens ordförande, ska utgöras av representanter för de tre röstmässigt största ägarna i bolaget per den 31 augusti respektive år. Namnen på de tre ägarrepresentanterna samt vilka aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart valberedningen har utsetts och senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört kan ersättare inträda från samma aktieägare. Om väsentlig förändring sker i bolagets ägarstruktur efter den 31 augusti, finns regler för hur valberedningens sammansättning kan ändras. Valberedningen inför årsstämman 2014 utgörs av Bengt Stillström (AB Traction), ordförande, Anders Ullberg, (styrelseordförande i BE Group), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Ricard Wennerklint (IF Skadeförsäkring).

Valberedningen har till uppgift att till årsstämman lämna förslag på styrelseordförande och övriga styrelseledamöter jämte ett motiverat yttrande beträffande förslaget, föreslå arvode till styrelsen och revisor, föreslå eventuell ersättning för utskottsarbete, lämna förslag på revisor samt lämna förslag på person att vara ordförande vid års-

stämman. Därutöver ska valberedningen även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och större ägare.

Valberedningen har haft 3 möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2014 har valberedningen gjort en bedömning huruvida den nuvarande styrelsen är ändamålsenligt sammansatt och uppfyller de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, position och förhållande i övrigt. Till grund för denna bedömning har valberedningen bland annat tagit del av relevanta delar av den utvärdering av styrelsens arbete som genomförts under ledning av styrelsens ordförande.

Styrelsen och dess arbete

Sammansättning

BE Grops styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, vilka väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolagets styrelse har under året bestått av sex ledamöter valda av årsstämman 2013: Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson, Petter Stillström och Jörgen Zahlin, samt två arbetstagarrepresentanter, Thomas Berg och Kerry Johansson. Ytterligare presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 88–89 i årsredovisningen. Samtliga är oberoende i förhållande till BE Group och bolagsledningen. Med undantag av Petter Stillström, är samtliga att betrakta som oberoende i förhållande till BE Groups större ägare.

Från koncernledningen deltar normalt verkställande direktören och bolagets CFO vid styrelsemötena och har redogjort för utvecklingen

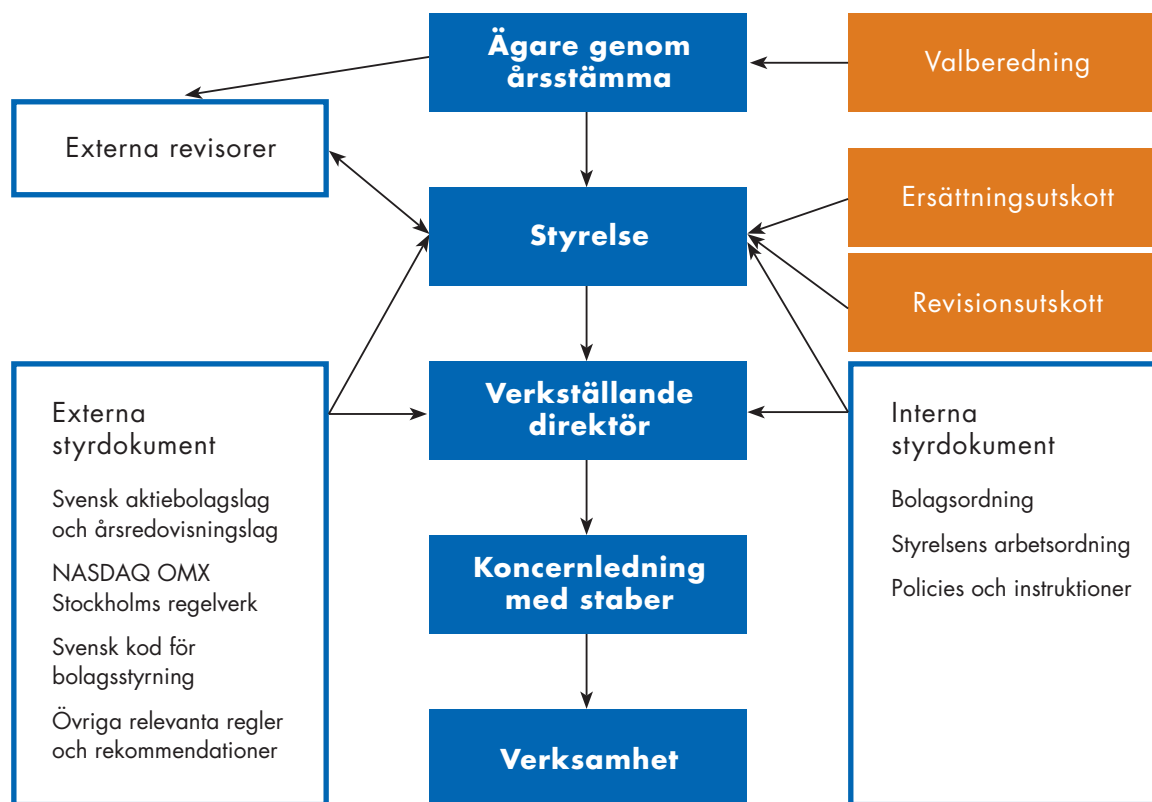
inom koncernen. Utöver dessa har andra tjänstemän i BE Group deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor. Advokat Hans Petersson har varit sekreterare vid styrelsemötena.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen är utsedd av BE Groups ägare för att ytterst svara för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Vid det konstituerande styrelsemötet direkt efter årsstämman antar styrelsen en arbetsordning som närmare reglerar dess arbete och ansvar samt de särskilda arbetsuppgifter som faller på styrelsens ordförande.

Styrelsens ordförande, Anders Ullberg, leder styrelsens arbete och följer verksamheten genom en kontinuerlig dialog med verkställande direktören. Styrelsen får genom månatliga rapporter och vid styrelsemöten information om BE Groups ekonomiska och finansiella läge. Inför varje styrelsemöte går ordföranden och verkställande direktören igenom de frågor som ska tas upp på mötet. Underlag för styrelsens behandling av ärenden skickas till ledamöterna cirka en vecka före varje styrelsemöte. Styrelsen har också fastställt en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen samt antagit andra särskilda policys.

Inom styrelsen finns ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsemötet. Instruktioner till utskotten ingår som en del av styrelsens arbetsordning.



Styrelsens arbete under 2013

Styrelsen har under 2013 haft 12 styrelsemöten, varav 5 har varit telefonmöten. Enligt arbetsordningen ska styrelsen utöver det konstituerande styrelsemötet sammanträda vid 6 tillfällen per år. Därutöver ska styrelsesammanträde hållas när så erfordras. Något av mötena under året förläggs regelbundet till någon av BE Groups operativa enheter. Under året besökte styrelsen verksamheten i Norrköping. Tabellen på nästa sida redogör för styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten, totalt 4 möten före årsstämman och 8 möten efter årsstämman. Närvaron vid årets möten har, som framgår av tabellen, varit mycket god.

Vid årets styrelsemöten har styrelsen, förutom genomgång och utveckling av den löpande verksamheten, bland annat behandlat:

- januari: beslut om genomförande av kostnadsreduktion;
- februari: bokslutskommuniké, revisorsrapportering, genomgång av försäljningsprocess avseende den tjeckiska verksamheten och antagande av uppdaterad uppförandekod;
- mars: godkännande av årsredovisning för 2012, avyttring av den kinesiska verksamheten, ersättningsfrågor och andra frågor inför årsstämman;
- april: delårsrapport för första kvartalet, avyttring av den kinesiska verksamheten och investering kopplade till den finska verksamheten;
- juni: strategidiskussion samt, uppföljning av verksamheten vid anläggningen i Norrköping;
- juli: delårsrapport för andra kvartalet och revisorsrapport;
- augusti: finansieringsdiskussion;
- oktober: delårsrapport för tredje kvartalet, genomgång av den finska verksamheten, revisorsrapport kring intern kontroll, finansieringsdiskussion kring planerad nyemission;
- december: genomgång av den svenska verksamheten, genomgång av affärsplan för 2014 samt finansieringsfrågor.

Utvärdering av styrelsens arbete

Ordföranden säkerställer att styrelsen och dess arbete utvärderas årligen och att resultatet av utvärderingen förs vidare till valberedningen. Utvärderingen görs av styrelsen själv under ordförandens ledning och är underlag för en diskussion inom styrelsen avseende utvecklingen av styrelsearbetet.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet sammanträder inför varje rapporttillfälle och därutöver vid behov. Utskottet förbereder ett antal frågor för styrelsens beslut och stödjer på detta sätt styrelsen i dess arbete att uppfylla sitt ansvar inom områdena revision och internkontroll samt att kvalitetssäkra BE Groups finansiella rapportering, vilket bland annat kräver att bolaget har en tillfredsställande organisation och ändamålsenliga processer.

Bolagets revisor utformar årligen ett förslag till revisionsplan som presenteras för revisionsutskottet. Utskottet granskar och lämnar synpunkter på planen och därefter föreläggs slutligt förslag till styrelsen för beslut. Arbetet är inriktat mot kvaliteten och riktigheten i den finansiella redovisningen och rapporteringen, arbetet med den interna finansiella kontrollen och koncernens efterlevnad av gällande regelverk. Därutöver har revisionsutskottet återkommande kontakter med koncernens revisor i syfte att skapa ett löpande informationsutbyte samt för att utvärdera revisionsinsatsen. Utskottet fastställer riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som BE Group får upphandla av revisorn. Revisionsutskottet utgörs av Lars Olof Nilsson (ordförande), Anders Ullberg och Jörgen Zahlin (fram till årsstämman ingick Cecilia Edström i revisionsutskottet) och uppfyller kraven på redovisnings- eller revisionskompetens. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av dess arbetsordning. Revisionsutskottet har sammanträtt 7 gånger under 2013. Mötena i revisionsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets uppdrag är att behandla frågor om löner och övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem för verkställande direktören och till denne direktrapporterande chefer. Utskottet fattar beslut om ersättning till ledande befattningshavare andra än verkställande direktören baserat på förslag från verkställande direktören. Det har även ankommit på ersättningsutskottet att utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om. Ersättningsutskottet har också haft till uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, samt att följa och utvärdera tillämpningen av under året gällande riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare. Ledamöter av ersättningsutskottet har varit styrelsens ordförande och Petter Stillström. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har sammanträtt 2 gånger under 2013, varvid båda ledamöterna har varit närvarande. Dessutom har ledamöterna inom sig haft löpande kontakter. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Ersättning till styrelsen

Arvode till var och en av de årsstämموvalda styrelseledamöterna beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller inte styrelsearvode. I enlighet med beslut av årsstämman 2013 har till styrelseordföranden utbetalats arvode med 420 000 SEK för perioden från årsstämman 2013 till årsstämman 2014. För samma mandatperiod har till övriga styrelseledamöter utbetalats 210 000 SEK vardera. Därutöver har ledamöterna i revisionsutskottet erhållit arvode om totalt 150 000 SEK, varav 70 000 SEK till ordföranden och 40 000 SEK vardera till övriga två ledamöter. Till ledamöterna i ersättningsutskottet har inget arvode utgått.

Bolagsledning

BE Groups koncernledning har under 2013 bestått av verkställande direktör och koncernchef, CFO, affärsområdescheferna i Sverige och Finland samt Chef Operations Development (fram till augusti affärsområdeschef CEE). Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. BE Groups koncernledning har månadsvisa möten under verkställande direktörens ledning för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategisk plan, affärsplan och investeringsunderlag som verkställande direktören därefter förelägger styrelsen för beslut. Vidare hålls veckovisa telefonavstämningmöten för löpande verksamhetsuppföljning. En närmare presentation av koncernledningen finns på sidan 87 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2013 omvaldes revisionsbolaget KPMG AB till revisor för en mandattid om ett år. Huvudansvarig revisor har under året varit auktoriserade revisorn Eva Melzig Henriksson. Revisorn har löpande kontakt med revisionsutskottet och koncernledningen. Revisorn arbetar efter en revisionsplan, i vilken synpunkter inarbetats från styrelsen och har rapporterat sina iakttagelser till styrelsen. Rapportering har skett dels under revisionens gång, dels slutligen i samband med att bokslutskommunikén för år 2013 fastställdes. Revisorn deltar också vid årsstämma och beskriver där revisionsarbetet och gjorda iakttagelser i en revisionsberättelse. Ersättning till revisorerna utgår enligt räkning efter träffad överenskommelse. Information om ersättning under 2013 finns i not 4 på sidan 62 i årsredovisningen.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Syftet med den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är att ge en rimlig säkerhet avseende kvaliteten och tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och säkerställa att rapporterna är framtagna enligt god redovisningssed, tillämpliga lagar och förordningar samt övriga krav på noterade bolag.

Intern kontrollfunktion

Styrelsen och revisionsutskottet följer upp BE Groups bedömning av den interna kontrollen bland annat genom kontakter med BE Groups revisorer. Styrelsen har mot bakgrund av ovanstående valt att inte ha en särskild intern revision. För att testa den interna kontrollmiljön finns ett internkontrollråd med uppdrag att på ett systematiskt sätt identifiera granskningsområden och efterlevnad av koncernens regelverk. Internkontrollrådet leds av koncernens CFO samt rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Internkontrollrådet har under året fokuserat arbetet på befintliga attest- och redovisningsinstruktioner och en genomgång av efterlevandet av dessa i flertalet av koncernens bolag. BE Groups internkontroll avseende den finansiella rapporteringen omfattar fem huvudaktiviteter: skapande av en kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

BE Group har en enkel juridisk och operativ struktur med utarbetade styr- och internkontrollsystem. Organisationen kan därmed snabbt agera på förändringar i omvärlden. Operativa beslut fattas på bolags- eller affärsområdesnivå, medan beslut om strategi, inriktning, förvärv och övergripande finansiella frågor fattas av BE Groups styrelse och koncernledning. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen inom BE Group är utformad för att fungera i denna organisation.

Inom koncernen finns ett tydligt regelverk för delegering av ansvar och befogenheter, vilket följer koncernens struktur. Basen för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenterats och kommunicerats samt den kultur som styrelsen och bolagsledningen kommunicerar och verkar från. Instruktioner har utarbetats för varje affärsområdeschef samt för verkställande direktör i respektive dotter-

bolag. Chefer på olika nivåer i koncernen ansvarar för det löpande arbetet med intern kontroll inom sina respektive ansvarsområden.

Sedan 2012 har styrelsen arbetat med en så kallad "whistle blower" policy som innebär att alla anställda har möjlighet att anonymt rapportera om de upptäcker oegentligheter eller olagliga ageranden som berör för BE Group vitala intressen eller enskilda personers liv och hälsa. Policyn gäller för oegentligheter begångna av personer i ledande befattningar eller andra nyckelpersoner inom företaget.

Riskbedömning

Riskbedömningen utgår från en riskgenomgång som uppdateras årligen. De övergripande finansiella riskerna är definierade och är beaktade i fastställande av koncernens finansiella mål.

Kontrollaktiviteter

De risker som identifierats avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter, som exempelvis behörighetskontroller i IT-system och attestkontroller.

Detaljerade ekonomiska analyser av resultat med uppföljning mot affärsplaner och prognoser kompletterar de verksamhets-specifika kontrollerna och ger en övergripande bedömning av rapporteringens kvalitet.

Information och kommunikation

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Policies, manualer och arbetsbeskrivningar finns tillgängliga på bolagets intranät och/eller i tryckt form.

Uppföljning

Verkställande direktören ansvarar för att den interna kontrollen är organiserad och följs upp enligt de riktlinjer som styrelsen fastställt. Finansiell styrning och kontroll utförs av koncernekonomifunktionen. Den ekonomiska rapporteringen analyseras månatligen på detaljnivå. Styrelsen har vid sina styrelsemöten följt upp den ekonomiska rapporteringen och bolagets revisorer har inför styrelsen avrapporterat sina iakttagelser. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats.

	Invald	Närvaro 2013	Utskottsarbete	Närvaro 2013	Styrelse-arvode	Arvode revisions-utskott	Arvode ersättnings-utskott	Oberoende från bolaget och bolagsledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2011	12 av 12	Revisionsutskott Ersättningsutskott	7 av 7 2 av 2	413 336	40 000	–	Ja	Ja
Roger Bergqvist	2007	12 av 12			206 668			Ja	Ja
Marita Jaatinen	2010	11 av 12			206 668			Ja	Ja
Lars Olof Nilsson	2006	11 av 12	Revisionsutskott	7 av 7	206 668	70 000		Ja	Ja
Petter Stillström	2012	12 av 12	Ersättningsutskott	2 av 2	206 668		–	Ja	Nej
Jörgen Zahlin ¹⁾	2013	7 av 7	Revisionsutskott	4 av 4	140 000	26 667		Ja	Ja
Cecilia Edström ²⁾	2006	5 av 5	Revisionsutskott	3 av 3	66 667	13 333		Ja	Ja
Thomas Berg (A)	2000	10 av 12							
Kerry Johansson (A)	2000	12 av 12							
					1 446 675	150 000			

¹⁾ Invald i styrelsen vid årsstämman i april 2013.

²⁾ Lämnade styrelsen vid årsstämman i april 2013.

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till årsstämman i BE Group AB (publ)
Organisationsnummer 556578-4724

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 82–85 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Som underlag för vårt uttalande om att bolagsstyrningsrapporten har upprättats och är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen, har vi läst bolagsstyrningsrapporten och bedömt dess lagstadgade innehåll baserat på vår kunskap om bolaget.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Malmö den 21 mars 2014
KPMG AB

Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor

KONCERNLEDNING



KIMMO VÄKIPARTA

VD och koncernchef

Född: 1965

Anställd sedan: 2012

Tidigare erfarenhet: VD för Ovako Bar (2005–2010), VD för Fundia Special Bar (2000–2005)

Utbildning: Civilingenjör, Teknologie Doktor, Helsingfors Tekniska Högskola

Antal aktier: 125 000



TORBJÖRN CLEMENTZ

CFO och vice VD

Född: 1961

Anställd sedan: 2003

Tidigare erfarenhet: Flera poster inom Peabkoncernen (1993–1996), (2001–2003) och Perstorpkoncernen (1997–2001)

Styrelseuppdrag: Precise Biometrics

Utbildning: Civilekonom, Växjö universitet

Antal aktier: 322 001



KALLE BJÖRKLUND

Affärsområdeschef Sverige

Född: 1971

Anställd sedan: 2008

Tidigare erfarenhet: Olika befattningar inom BE Group, både på inköps- och marknadssidan (2008–2013), olika chefsbefattningar inom Albany International i Sverige, Storbritannien och Finland (1996–2008)

Utbildning: Civilingenjör, KTH i Stockholm

Antal aktier: 8 025



LASSE LEVOLA

Affärsområdeschef Finland

Född: 1959

Anställd sedan: 2006

Tidigare erfarenhet: Marknadsdirektör i BE Group Finland (2005–2012), Marknadsdirektör i Hollming Works Oy (2003–2005), Direktör, Logistik i Wärtsilä (1995–2003).

Utbildning: Ingenjör, Finland

Antal aktier: 0



NIKOLAI MAKAROV

Chef Operations Development

Född: 1969

Anställd sedan: 2011

Tidigare erfarenhet: Teknisk direktör Ruukki Construction (2010–2011), olika positioner i Rautaruukki (2006–2010), samt olika positioner i Konecranes och i PPTH Norden

Utbildning: Ingenjör, Finland

Antal aktier: 0

STYRELSE OCH REVISORER

VALDA AV ÅRSSTÄMMAN



ANDERS ULLBERG

Ordförande

Född: 1946

I styrelsen sedan:

2011 (ordförande sedan 2011)

Övriga styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Boliden, Diamorph, Eneqvist Consulting, Natur & Kultur och Studsvik. Styrelseledamot i Atlas Copco, Beijer Alma, Sapa, Valedo Partners och Åkers. Ordförande i Rådet för finansiell rapportering

Tidigare erfarenhet:

Ekonomidirektör för Svenska Varv (Celsius Group), vice VD och finans- och ekonomidirektör för SSAB och VD och koncernchef för SSAB

Utbildning:

Civilekonom från Handelshögskolan, Stockholm

Antal aktier: 100 000



ROGER BERGQVIST

Ledamot

Född: 1948

I styrelsen sedan: 2007

Övriga styrelseuppdrag:

Proact IT Group, Lagercrantz Group, B&B Tools, Ventilationsgrossisten och Corroventa

Tidigare erfarenhet:

VD och koncernchef i Addtech, affärsområdeschef i Bergman och Beving

Utbildning:

Marknadsekonom

Antal aktier: 1 000



MARITA JAATINEN

Ledamot

Född: 1961

I styrelsen sedan: 2010

Anställd: VD i Paccor Finland

Övriga styrelseuppdrag:

Paccor Finland

Tidigare erfarenhet:

Ledande befattningar inom Metsokoncernen, Valmetkoncernen och Huhtamäki-koncernen

Utbildning:

Civilingenjör

Antal aktier: 0



LARS OLOF NILSSON

Ledamot

Född: 1962

I styrelsen sedan: 2006

Anställd:

Partner Evli Corporate Finance AB

Övriga styrelseuppdrag:

Ordförande i AGL Treasury Support, AGL Transaction Services och Kaptensbacken (eget bolag)

Tidigare erfarenhet:

Anställningar i Trelleborg-koncernen, bland annat som finansdirektör och ansvarig för koncernstab Finans samt koncernstab Affärsutveckling

Utbildning:

Civilekonomexamen, Umeå universitet

Antal aktier: 12 500

ARBETSTAGARREPRESENTANTER

**PETTER STILLSTRÖM**

Ledamot

Född: 1972

I styrelsen sedan: 2012

Anställd:

VD i AB Traction

Övriga styrelseuppdrag:

Styrelseordförande i Softronic och Nilörngruppen samt styrelseledamot i OEM International, Partnertech, Catella och ett antal onoterade bolag i AB Tractions intressesfär

Tidigare erfarenhet:

Verksam inom corporate finance, AB Traction sedan 1999 och dess VD sedan 2001

Utbildning:

Ekonomie Magister, Stockholms Universitet

Antal aktier: 0

**JÖRGEN ZAHLIN**

Ledamot

Född: 1964

I styrelsen sedan: 2013

Anställd:

VD och koncernchef i OEM International

Övriga styrelseuppdrag:

Ordförande och ledamot i flertalet bolag inom OEM-koncernen

Tidigare erfarenhet:

Verksam inom OEMkoncernen sedan 1985. VD sedan 2000 och koncernchef sedan 2002

Utbildning:

Ingenjör

Antal aktier: 0

**THOMAS BERG**

Arbetstagarrepresentant

Född: 1956

I styrelsen sedan: 2000

Utbildning:

Interna affärs- och affärsjuridiska utbildningar

Antal aktier: 0

**KERRY JOHANSSON**

Arbetstagarrepresentant

Född: 1949

I styrelsen sedan: 2000

Utbildning:

Företagsledningsfrågor, LO-skolan i Runö

Antal aktier: 0

REVISORER KPMG AB**EVA MELZIG HENRIKSSON**

Auktoriserad revisor, KPMG AB

Huvudansvarig revisor i bolaget sedan 2011

Född: 1961

FLERÅRSÖVERSIKT

(MSEK om inget annat anges)	2008	2009	2010 ¹⁾	2011 ¹⁾	2012 ¹⁾	2013 ¹⁾
Resultatmätt						
Omsättning	7 713	4 308	4 580	5 392	4 634	3 994
Bruttoresultat	1 238	367	673	724	597	524
Rörelseresultat (EBIT)	532	-266	101	128	26	-3
Årets resultat ³	378	-249	29	20	-111	-51
Marginalmätt						
Bruttomarginal (%)	16,1	8,5	14,7	13,4	12,9	13,1
Rörelsemarginal (%)	6,9	-6,2	2,2	2,4	0,6	-0,1
Kassaflöde³⁾						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	222	282	-57	184	59	-30
Kassaflöde efter investeringar	-36	240	-110	76	0	-65
Årets kassaflöde	-141	63	-106	69	-37	-51
Kapitalstruktur						
Eget kapital ³⁾	1 103	798	787	805	673	627
Balansomslutning ³⁾	3 409	2 511	2 632	2 607	2 291	2 178
Nettoskuld ³⁾	1 006	777	842	773	779	851
Nettoskuldsättningsgrad (%) ³⁾	91,2	97,4	107,0	95,9	115,8	135,8
Rörelsekapital (genomsnittligt)	895	751	528	525	433	371
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 963	1 967	1 736	1 759	1 675	1 575
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar), genomsnittligt	1 162	1 125	893	879	779	680
Rörelsekapitalbindning (%)	11,6	17,4	11,5	9,7	9,4	9,3
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	27,7	-13,3	6,0	7,5	1,8	-0,2
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (%)	46,2	-23,0	12,2	16,3	5,4	1,9
Avkastning på eget kapital (%) ³⁾	38,1	-26,9	4,5	6,7	-1,5	-6,4
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK) ³⁾	7,58	-5,00	0,58	0,41	-2,25	-1,02
Resultat per aktie efter utspädning (SEK) ³⁾	7,58	-5,00	0,58	0,41	-2,25	-1,02
Eget kapital per aktie (SEK) ³⁾	22,17	16,05	15,90	16,31	13,63	12,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK) ³⁾	4,46	5,67	-1,15	3,72	1,19	-0,61
Genomsnittligt utestående antal aktier (tusentals)	49 853	49 736	49 656	49 546	49 404	49 433
Genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning (tusentals)	49 857	49 749	49 704	49 564	49 429	49 450
Lämnad utdelning (SEK) ²⁾	3,50	1,00	-	-	0,25	-
Övrigt						
Medelantal anställda ³⁾	1 023	912	909	943	907	853

¹⁾ År 2010–2013 redovisas Tjeckien som avvecklad verksamhet/avyttringsgrupp.

²⁾ Avser utbetald utdelning under året.

³⁾ Inklusive avvecklad verksamhet/avyttringsgrupp.

(MSEK om inget annat anges)	2008	2009	2010 ¹⁾	2011 ¹⁾	2012 ¹⁾	2013 ¹⁾
Tillväxt						
Omsättningstillväxt (%)	1	-44	16	18	-14	-14
varav organisk tonnagestillväxt (%)	-4	-32	15	14	-6	-9
varav pris- och mixförändringar (%)	1	-16	5	4	-6	-5
varav valutaeffekter (%)	2	5	-5	-3	-2	0
varav förvärv (%)	4	1	1	3	-	-
varav avyttrad verksamhet (%)	-2	-2	0	-	-	0
Justerade resultatmätt						
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	454	-3	79	157	49	40
Underliggande EBITA	459	4	87	173	65	56
Justerade marginalmätt						
Underliggande bruttomarginal (%)	15,5	14,1	14,2	13,8	13,3	13,5
Underliggande rörelsemarginal (%)	5,9	-0,1	1,7	2,9	1,1	1,0
Underliggande EBITA-marginal (%)	6,0	0,1	1,9	3,2	1,4	1,4
Justerad avkastning						
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl immateriella tillgångar) (%)	39,5	0,3	9,7	19,6	8,3	8,1
Justerad kapitalstruktur²⁾						
Nettoskuld/underliggande EBITDA (ggr)	2,0	14,5	6,5	3,6	7,3	8,7
Justerad data per aktie						
Underliggande resultat per aktie (SEK)	6,17	-0,99	0,25	0,89	0,12	-0,03
Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK)	6,17	-0,99	0,25	0,89	0,12	-0,03
Övrigt						
Lagervinster och -förluster	46	-255	22	-20	-23	-14
Leverat tonnage (tusentals ton)	613	416	411	469	438	398
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	12,57	10,36	11,13	11,50	10,59	10,05

¹⁾ År 2010–2013 redovisas Tjeckien som avvecklad verksamhet/avyttringsgrupp.

²⁾ Inklusive avvecklad verksamhet/avyttringsgrupp.

FINANSIELLA DEFINITIONER

Resultatmätt

Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

Marginalmätt

Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Kapitalstruktur

Nettoskuld	Räntebärande skulder minskade med likvida medel samt finansiella anläggningstillgångar.
Nettoskulsättningsgrad	Nettoskuld dividerad med eget kapital.
Rörelsekapital	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	Materiella anläggningstillgångar, andelar i joint venture, uppskjuten skattefordran och rörelsekapital minskat med uppskjuten skatteskuld och avsättningar. Måttet är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.
Rörelsekapitalbindning	Genomsnittligt rörelsekapital, i procent av nettoomsättning justerad till årstakt.

Avkastning

Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar), %	EBITA justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar).
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt eget kapital.

Data per aktie

Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning under perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Eget kapital per aktie efter utspädning	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut efter utspädning.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Utestående aktier vid periodens utgång	Utestående aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split.
Utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	Antal aktier vid periodens utgång justerat med hänsyn till emissioner och split. Hänsyn är tagen till eventuell utspädning.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split.
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	Vägt genomsnitt av under perioden utestående antal aktier, justerat med hänsyn till emissioner och split. Hänsyn är tagen till eventuell utspädning.

Övrigt

Medelantal anställda	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under rapportperioden.
----------------------	--

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 bruttoreultat i procent av nettoomsättningen. Underliggande bruttoreultat är redovisat bruttoreultat 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 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.
---------------------------------	--

Justerad data per aktie

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

Övrigt

Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.
Leveransvolym	Antal tusen ton av BE Groups sålda produkter under perioden.
Genomsnittliga försäljningspriser	Nettoomsättning dividerad med leveransvolym.

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE

Årsstämma 2014

BE Groups årsstämma hålls fredagen den 25 april 2014 klockan 15.00 på bolagets huvudkontor, Spadegatan 1 i Malmö. Aktieägare är välkomna från klockan 13.30.

Kallelse till årsstämman införs som en kungörelse i Post- och Nrikes Tidningar samt på bolagets webbplats senast fyra veckor innan stämman. Annons om att kallelse har skett kommer att publiceras i Svenska Dagbladet och Sydsvenska Dagbladet.

Anmälan till årsstämma

Aktieägare som önskar delta på årsstämman måste dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast torsdagen den 17 april, dels anmäla sitt deltagande till BE Group AB senast torsdagen den 17 april, gärna före klockan 12.00.

Anmälan om deltagande till årsstämman kan göras per telefon 040-38 42 00 eller på www.begroup.com. Vid anmälan anges aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer och antal biträden samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast torsdagen den 17 april. Sådan registrering bör anmälas i god tid till den som förvaltar aktierna.

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare skall fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis för den juridiska personen bifogas. För att underlätta bör fullmakt i original och behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda senast torsdagen den 24 april under adress: BE Group AB (publ)
att. Annika Ternström
Box 225
201 22 Malmö

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen (-) utdelning utgår till aktieägarna för räkenskapsåret 2013.

Finansiell information

Rapporter, årsredovisningar och pressmeddelanden finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.begroup.com, där de även kan skrivas ut, så snart de offentliggjorts. Här finns också möjlighet att beställa tryckta årsredovisningar. På webbplatsen finns även nyhetsarkiv, aktuell kursinformation samt beskrivning av BE Groups verksamhet. All finansiell information publiceras på svenska och engelska.

Prenumerationsservice

Via webbplatsen kan man anmäla sig till BE Groups prenumerations-tjänst. Tryckt årsredovisning skickas endast till de aktieägare och andra som särskilt anmält att de önskar få denna per post samt årligen till nya aktieägare tillsammans med välkomstbrev med information om prenumerations-tjänsten.

Kontakt och information

BE Group AB (publ)
Box 225
201 22 Malmö
Tel: 040-38 42 00
www.begroup.com

Torbjörn Clementz
CFO och vice VD
Tel: 040-38 41 08
Mobil: 0708-69 07 88
e-post: torbjorn.clementz@begroup.com

Finansiell rapportering 2014

Delårsrapport januari–mars	25 april 2014
Delårsrapport januari–juni	16 juli 2014
Delårsrapport januari–september	23 oktober 2014
Bokslutskommuniké 2014	februari 2015







BE GROUP

BE Group AB (publ)

Spadegatan 1
Box 225
201 22 Malmö
Sverige
Tel: 040-38 42 00

Dotterbolag

BE Group Sverige AB

Spadegatan 1
Box 225
201 22 Malmö
Sverige
Tel: 040-38 40 00

BE Group Oy Ab

Helsingintie 50
P O Box 54
15101 Lahtis
Finland
Tel: +358 3 825 200

BE Group AS

Vana-Narva mnt. 5
74114 Maardu
Estland
Tel: +372 605 1300

RTS Eesti OÜ

Tallinna mnt. 3
79601 Raplamaa
Estland
Tel: +372 527 7869

BE Group SIA

Piedrujas iela 7
1073 Riga
Lettland
Tel: +371 67 147 371

BE Group UAB

T Masiulio 18 B
52459 Kaunas
Litauen
Tel: +370 37 370 669

BE Group Sp. z.o.o.

Ul. Hutnicza 40
81-061 Gdynia
Polen
Tel: +48 58 66 94 100

BE Group Slovakia s.r.o.

Továrenská 6
071 01 Michalovce
Slovakien
Tel: +421 56 688 90 40

BE Group CZ s.r.o.

Frýdecká 700/475
719 04 Ostrava – Kunčice
Tjeckien
Tel: +420 596 223 140

Lecor Stålteknik AB

Växelgatan 1
442 40 Kungälv
Sverige
Tel: 0303-24 66 70

BE Group Produktion

Eskilstuna AB

Brunnstavägen 7
635 10 Eskilstuna
Sverige
Tel: 016-13 75 20

ArcelorMittal BE Group SSC AB

Blekegatan 7
652 21 Karlstad
Sverige
Tel: 054-85 13 20



BE GROUP

BE Group AB (publ)
Spadegatan 1, Box 225
201 22 Malmö
Tel: 040-38 42 00
www.begroup.com