

BE S T O S



BE GROUP

Årsredovisning 2012

INNEHÅLL

VD-ord	2
Året i sammandrag	4
BE WAS HERE – kundexempel	6
Värdekedjan	12
Produkter och tjänster	14
Marknad	16
Affärsmodell	18
Strategier för lönsamhet	20
Finansiella mål	21
Hållbar utveckling	22
Stålmarknaden	28
Aktien	30
Förvaltningsberättelse	33
– Affärsområde Sverige	34
– Affärsområde Finland	36
– Affärsområde CEE	38
Finansiella rapporter	45
– Koncern	45
– Moderbolag	50
– Redovisningsprinciper	55
– Noter	62
Vinstdisposition	86
Revisionsberättelse	87
Bolagsstyrningsrapport	88
Revisorsyttrande	92
Styrelse och revisorer	94
Koncernledning	96
Flerårsöversikt	98
Finansiella definitioner	100
Aktieägarinformation	102

Sidorna 33–86 har granskats av bolagets revisorer och utgör den formella årsredovisningen.



ÅRET I KORTHET

Nettoomsättning

1 343 MSEK (-3 %)

Rörelseresultat

41 MSEK (44)

- BE Group tecknar sin största produktionserviceorder någonsin med Volvo Construction Equipment
- Den utbyggda produktionsanläggningen i Lappo och anläggningen i Trebaczew tas i drift

Q1

Nettoomsättning

1 273 MSEK (-12 %)

Rörelseresultat

21 MSEK (70)

- Lönsamhetsförbättrande program genomfört
- Roger Johansson meddelar att han slutar som VD och koncernchef

Q2

Nettoomsättning

1 020 MSEK (-20 %)

Rörelseresultat

6 MSEK (13)

- Nytt treårigt kreditavtal undertecknades med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken
- Beslut om avyttring av koncernens verksamhet i Tjeckien
- Lasse Levola tillträder som chef för affärsområde Finland

Q3

Nettoomsättning

998 MSEK (-22 %)

Rörelseresultat

-42 MSEK (1)

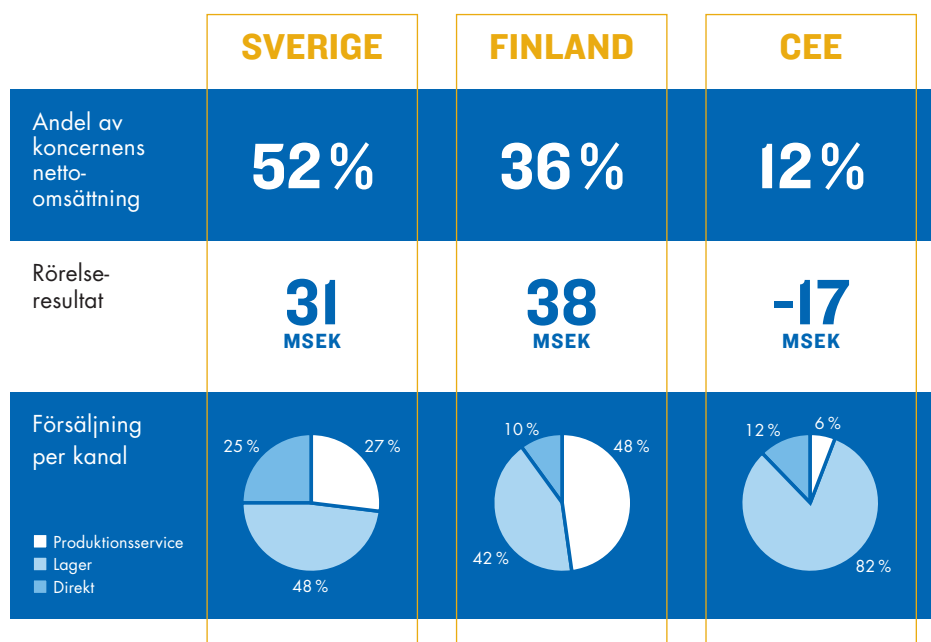
- Kimmo Väkiparta utses till ny VD och koncernchef
- Efter årets slut fattades beslut om att inleda förhandlingar om personalreduktion

Q4

NYCKELTAL

	2010	2011	2012
Nettoomsättning, MSEK	4 580	5 392	4 634
Tonnage, tusentals ton	411	469	438
Rörelseresultat, MSEK	101	128	26
Rörelsemarginal, %	2,2 %	2,4 %	0,6 %
Underliggande rörelseresultat, MSEK	79	157	49
Resultat efter skatt, MSEK	29	20	-111
Resultat från kvarvarande verksamheter, MSEK	36	55	-12
Resultat från avvecklade verksamheter, MSEK	-7	-35	-99
Resultat per aktie, SEK	0,58	0,41	-2,25
Avkastning på operativt kapital, %	6 %	8 %	2 %
Nettoskuldssättningsgrad, %	107 %	96 %	116 %
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-57	184	59
Medelantal anställda	909	943	907

AFFÄRSOMRÅDEN





EN SJÄLVKLAR PARTNER TILL VERKSTADS- OCH BYGGINDUSTRIN

Med gedigen materialkunskap, effektiv lagerhållning, optimerade logistiklösningar och konkurrenskraftig produktionsservice stärker vi våra kunders konkurrenskraft.

VÅRT ERBJUDANDE

BE Group är ett handels- och servicebolag med inriktning på handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. Vårt erbjudande består av direkt- och lagerförsäljning av ett brett sortiment produkter samt produktionsservice, vilket innebär att vi även tar hand om hela eller delar av kundens materialbearbetning. Samarbetsformerna bestäms av den enskilde kunden.

VÅRA KUNDER

BE Groups breda kundbas är av avgörande betydelse för koncernens försäljning och tillväxt. Kunderna finns till stor del inom verkstads- och byggindustrin och utgörs av OEM-kunder, projektkunder, vidareförädlade företag samt återförsäljare. Vi strävar efter en position som en långsiktig partner till kunden, där vi fungerar som en integrerad del av verksamheten och kan bidra till utveckling och expansion.

VÅRA STYRKOR

BE Group har ca 900 medarbetare på 30 anläggningar i nio länder på den europeiska stålmarknaden, med ett välrenommerat varumärke och en position långt fram i värdekedjan. Med gedigen materialkunskap, effektiv lagerhållning, optimerade logistiklösningar och konkurrenskraftig produktionsservice stärker vi våra kunders konkurrenskraft.



VD-ORD

KUNDEN I FOKUS FÖR ATT SKAPA RESULTAT

2012 var ett tufft år för många i vår bransch. Från både kunder, leverantörer och konkurrenter kom dystra signaler om röda siffror och varsel av personal till följd av lågkonjunkturen.

Med stor nyfikenhet har jag tidigare kunnat följa BE Groups utveckling ur ett leverantörsperspektiv. Sedan börsnoteringen 2006 har BE Group förflyttat sin position allt längre fram i värdekedjan och närmare kunden. Det har varit en spännande resa, fylld av utmaningar och fortsättningen på denna resa har jag nu glädjen att själv få vara en aktiv del av, som VD sedan november 2012.

EN VÄL FUNGERANDE AFFÄRSMODELL

Min bestämda övertygelse är att BE Group har en väl fungerande affärsmodell och att den är ett verktyg för oss att kunna nå lönsamhet även i ett svagt konjunkturläge. Nyckeln ligger i att uppnå en bra balans mellan våra olika typer av kunderbidanden.

Vår lageraffär är och ska fortsätta vara en grundbult i verksamheten, men därtill vill vi öka försäljningen av produktionservice. För oss innebär återkommande produktionsaffärer som en påbyggnad till lageraffären möjligheter till högre marginaler. För våra kunder innebär det möjligheter till effektivisering genom outsourcing.

Även när det gäller vår geografiska närvaro menar jag att vi har en bra utgångspunkt. I Sverige och Finland har vi en ledande position och ett mycket väl etablerat varumärke och jag är övertygad om att vi kan bli ännu starkare här på våra nordiska hemmarknader. En grundbult för vår verksamhet i CEE är kunder från Sverige och Finland som har lokal närvaro där vi finns etablerade och här ser jag en potential i att attrahera fler nordiska industrikunder som verkar i Öst- och Centraleuropa. Vi har dock under året beslutat att starta en försäljningsprocess av

den tjeckiska verksamheten, eftersom den inte genererat den lönsamhet som vi hoppats på.

EFFEKTIVISERINGAR I STORT OCH SMÅTT

För att förbättra resultatet och stärka konkurrenskraften måste vi, i nuvarande lågkonjunktur, minska kostnaderna.

Det lönsamhetsförbättrande åtgärdsprogram som koncernen fattade beslut om hösten 2011 genomfördes under första halvan av 2012. I januari 2013 initierade vi förhandlingar om ytterligare personalreduktion med anledning av de minskade leveransvolymerna under 2012. Åtgärderna beräknas minska antalet anställda i Sverige och Finland med cirka 140 medarbetare. Besparingarna förväntas på årsbasis uppgå till cirka 65 MSEK.

Under 2012 blev vi färdiga med implementeringen av vårt nya koncerngemensamma affärssystem i alla länder, vilket förbättrar effektiviteten internt och vässar kundservicen ytterligare. I början av 2013 förändrade vi också koncernorganisationen för att ytterligare engagera affärsområdena i Sverige och Finland i inköpsarbetet. En effektiv inköpsorganisation som kan göra konkurrenskraftiga inköp är en förutsättning för att vi ska kunna leverera värde till våra kunder och göra ett bra resultat.

Ett bra exempel på kostnadseffektivisering är också BE Online, som vi kommer att satsa ytterligare på under kommande år. Detta e-handelsverktyg, som vi än så länge bara har på den svenska marknaden, har visat sig vara ett sätt att spara tid för både oss själva och våra kunder och tjänsten har hittills varit mycket uppskattad. Jag vill också nämna våra framsteg inom logistikområdet som kommer att innebära en minskning av såväl kostnader som miljöpåverkan, samtidigt som vi förbättrar servicen mot kund.




KUNDFÖRSTÅELEN VIKTIGAST

Kundförståelse är den kanske mest avgörande faktorn för BE Groups framgång. Det är bara genom att förstå den enskilde kundens verksamhet och affär som vi kan skapa mervärden för våra kunder och bidra till att förbättra deras konkurrenskraft. Under 2013 kommer vi därför att lägga än mer fokus på frågor kring kundsarbeten. Vi ska också bli bättre på att snabbt reagera på förändringar i omvärlden – hos kunder, leverantörer och konkurrenter – och ständigt påminna oss om frågan "vad mer kan vi göra för den här kunden och hur gör vi det på ett sådant sätt att både kunden och vi själva tjänar på det?".

Apropå kunder ägnar vi också ett helt avsnitt i denna årsredovisning, "BE was here", åt att visa specifika exempel på hur våra kundsarbeten kan se ut i praktiken.

FINANSIELL STÄLLNING

Under året ingicks ett nytt treårigt kreditavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala faciliteten på 1 400 MSEK är tillräcklig för det kreditbehov som koncernen kan förutses



NYCKELN LIGGER I ATT UPPNÅ EN VÄL AVVÄGD BALANS MELLAN VÅRA OLIKA TYPER AV KUNDERBJUDANDEN

ha under avtalsperioden. Avtalet löper till juli 2015 och har en möjlighet till förlängning på totalt två år.

Nettoskuldsättningsgraden har ökat under året då årets kassaflöde inte har kompenserat för det negativa resultatet. Det är vår ambition att minska skuldsättningsgraden under 2013.

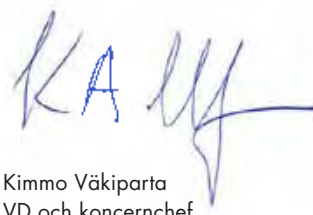
FRAMTIDSUTSIKTER

Efter ett besvärligt 2012 tittar vi framåt.

Efterfrågan har under inledningen av 2013 förbättrats i förhållande till avslutningen på 2012.

Huvudprioriteringarna under året är att intensifiera försäljningsarbetet, ha fortsatt kostnads- och kapitalkontroll samt skapa lönsamhet i förlustbringande verksamheter. Det pågående kostnadsbesparingsprogrammet som vi initierade under det första kvartalet kommer att hjälpa oss att stärka vår konkurrenskraft.

Malmö i mars 2013



Kimmo Väkiparta
VD och koncernchef

ÅRET I SAMMANDRAG

KONJUNKTURNEDGÅNG OCH MINSKADE VOLYMER

2012 har varit ett år som präglats av stor osäkerhet på stålmarknaden i Europa. Den svaga konjunkturutvecklingen har speglats i vikande efterfrågan och lägre stålpriser i förhållande till föregående år. För BE Group har det inneburit minskad försäljning och anpassningar av verksamheten. Samtidigt har koncernen fortsatt att utvecklas inom viktiga områden som produktionsservice, logistik och kapacitetsutnyttjande.

MARKNADSUTVECKLING

Efterfrågan var svagare än under föregående år. Detta gäller, med smärre variationer, samtliga marknader där koncernen är verksam.

Efterfrågeminuskningen var till en början måttlig, men i takt med ökad oro för den konjunkturrella utvecklingen, har kunderna intagit en mer avvaktande hållning. Efterfrågan bedöms också ha förstärkts under det andra halvåret genom lagerneddragningar i kundledet. Även prisutvecklingen har påverkats av konjunkturrella faktorer. En uppgång under första halvåret följdes av fallande priser under det andra halvåret. I förhållande till helåret 2011 minskade det genomsnittliga försäljningspriset med 8 procent.

BE Groups satsningar på kundanpassad produktionsservice fortsätter att vinna mark. I Finland är nu andelen produktionsservice nästan 50 procent och trenden är stigande på den svenska marknaden tack vare de medvetna satsningar som gjorts under senare år.

Produktionsserviceerbjudandet skapar ökad förutsättning för långvariga kundförhållanden med repetitiv efterfrågan och därmed jämnare kapacitetsutnyttjande med högre marginal.

Affärsområde Sverige

Sverige är fortsatt koncernens huvudmarknad, med byggsektorn och verkstadsindustrin som de viktigaste kundsegmenten.

Traditionellt är lagerförsäljning den viktigaste försäljningskanalen, men strategiska satsningar på kundanpassad produktionsservice har lett till nya viktiga kundsamarbeten.

I likhet med övriga marknader försämrades efterfrågan under året.

Under 2013 kommer verksamheten att fokusera på att fördjupa och utöka antalet

kundsarbeten. På den svenska marknaden har BE Group en stark marknadsposition, inte minst inom lagerförsäljning.

Affärsområde Finland

Marknaden i Finland präglas till stor del av efterfrågan från den viktiga exportindustrin. Här har BE Group en stark ställning, främst mot bakgrund av satsningarna på kundanpassade servicelösningar och inledningsvis under året var efterfrågan fortsatt tillfredsställande.

Under det andra halvåret försämrades konjunkturen med lägre efterfrågan och priser som följd.

Affärsområdets mål för 2013 är att fortsätta stärka positionen inom produktionsservice och samtidigt öka utnyttjandegraden i de nya anläggningarna.

Affärsområde CEE

Verksamheten inom affärsområdet CEE består av ett antal marknader, med sinsemellan delvis skilda förutsättningar.

Vi har ökat våra leveranser i Slovakien under året. I Baltikum var leveranserna i stort sett på samma nivå som föregående år medan Polen har utvecklats sämre. Affärsområdet totalt visade under första kvartalet en ökning av omsättning och tonnage. Där efter försvagades konjunkturen med fortsatt kraftigt prispress.

Verksamheten i Polen har under året omstrukturerats till en renodlad produktionsverksamhet.

LÖNSAMHETSFÖRBÄTTRANDE ÅTGÄRDER

Under fjärde kvartalet 2011 beslutades om ett åtgärdsförbättrande program. Programmet genomfördes i sin helhet under 2012 och resulterade i årliga besparingar på cirka 50 MSEK.

Långvarig svag resultatutveckling inom koncernens verksamhet i Tjeckien föranledde vidare styrelsen för BE Group att under tredje kvartalet 2012 fatta beslut om att initiera en försäljning av verksamheten.

Efter rapportperiodens utgång har förhandlingar inletts om personalreduktion inom koncernens verksamheter i Sverige och Finland. Åtgärderna förväntas minska antalet anställda med cirka 140 heltidstjänster. Målsättningen är att skapa årliga kostnadsreduktioner på cirka 65 MSEK och åtgärderna beräknas få successivt genomslag från och med andra kvartalet 2013. Engångskostnaderna för programmet beräknas till 30–35 MSEK och belastar första kvartalet 2013.

PRODUKTIVIS UTVECKLING

Huvudprodukternas andel av nettoomsättningen framgår av separat diagram på nästa sida. Forskjutningen mellan produktgrupperna är förhållandevis liten sett över de senaste åren.

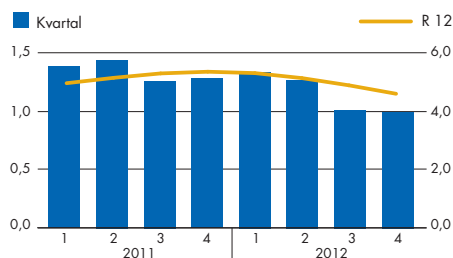
Andelen handelsstål uppgick till 3 376 MSEK eller 72 procent (73) av omsättningen, medan andelen rostfritt stål motsvarade 17 procent (18) det vill säga 781 MSEK.

FÖRSÄLJNINGSKANALER

Nettoomsättning per försäljningskanal skiljer sig väsentligt mellan affärsområdena. Gemensamt är dock att andelen serviceförsäljning sakta ökar som ett resultat av medvetna satsningar och uppgick under 2012 till 32 procent (31) av den totala nettoomsättningen. Lagerförsäljningen är fortsatt den största försäljningskanalen och uppgick under året till 50 procent (49) av den totala nettoomsättningen.

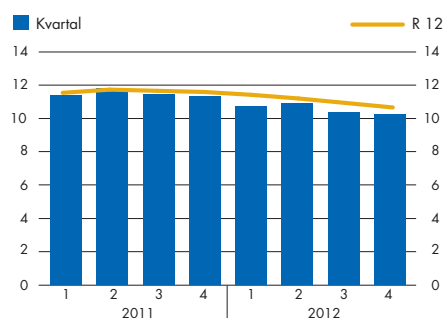
NETTOOMSÄTTNING, MdSEK

Kvartal samt rullande 12 månader



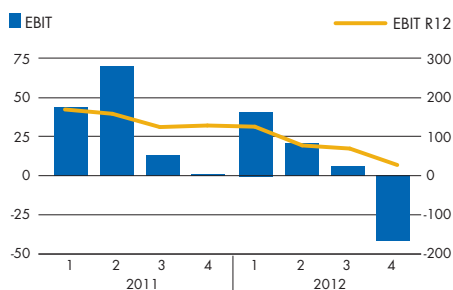
GENOMSNITTLIGT FÖRSÄLJNINGSPRIS, SEK/KG

Kvartal samt rullande 12 månader



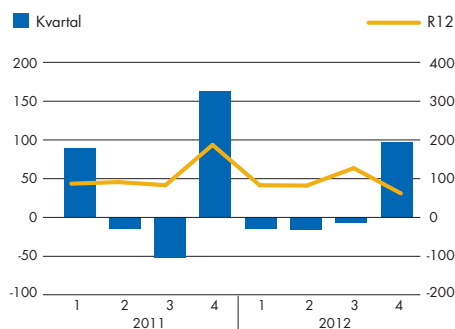
RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK

Kvartal samt rullande 12 månader



KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN, MSEK

Kvartal samt rullande 12 månader

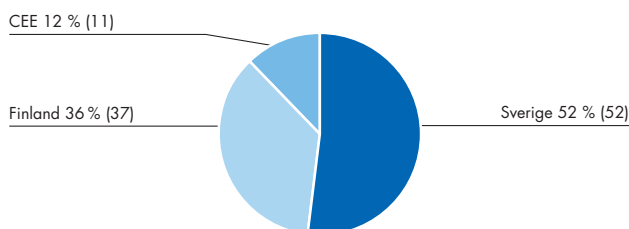


FINANSIELL UTVECKLING

- Nettoomsättningen uppgick till 4 634 MSEK (5 392), en minskning med 14 procent jämfört med föregående år. Utlevererat tonnage minskade med 7 procent.
- Rörelseresultatet minskade till 26 MSEK (128).
- Underliggande rörelseresultat uppgick till 49 MSEK (157) med en underliggande rörelsemarginal om 1,1 procent (2,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59 MSEK (184).
- Resultat efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till -12 MSEK (55).
- Resultat för avvecklade verksamheter uppgick till -99 MSEK (-35) inklusive nedskrivning av den tjeckiska verksamheten med 82 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -2,25 kr (0,41).
- Styrelsen föreslår att ingen (0,25 kr) utdelning lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2012.

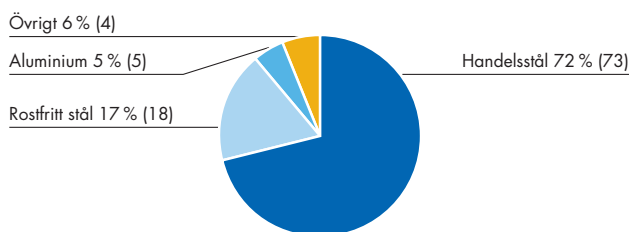
NETTOOMSÄTTNING PER AFFÄRSOMRÅDE

% av nettoomsättning, föregående år inom parentes



HUVUDPRODUKTERNAS ANDEL AV NETTOOMSÄTTNINGEN

% av nettoomsättning, föregående år inom parentes



ÅRET I NYHETER

Förutom de finansiella rapporterna uppdaterar vi löpande våra intressenter på händelser inom BE Group och vår omvärld. Här ett utdrag från nyhetsflödet under året.

- 23 januari** BE Group utökar kapaciteten för produktionservice i Lappo, Finland
- 15 mars** Stororder inom produktionservice från Volvo Construction Equipment
- 25 april** Årsstämma 2012
- 20 juni** Gruppo Beltrame – årets leverantör 2011
- 1 juli** Lasse Levola ny chef för affärsområde Finland
- 18 juli** Beslut om försäljning av verksamheten i Tjeckien
- 11 oktober** Kimmo Väkiparta ny VD och koncernchef för BE Group från och med den 1 november

BE WAS HERE

Några exempel på hur vi utvecklar kundens affär

BE Groups produkter och tjänster kommer till användning i en mängd olika sammanhang. I allt från truckar och skogsbruksmaskiner till broar och köp-center finns stål som levererats från oss. Ibland är det våra logistiklösningar som är nyckeln i samarbetet med kunden, medan vi i andra fall effektiviserar kundens produktion genom att ta hand om stora delar av materialförädlingen.

På de närmaste sidorna hittar du exempel på hur våra kundsamarbeten och kundlösningar kan se ut i praktiken. BE Groups viktigaste insatser har vi sammanfattat under rubriken "BE was here" i vart och ett av exemplen.

INKÖPSSTYRKA OCH PRODUKTIONS-EFFEKTIVITET VIKTIGT FÖR VOLVO CE

När Volvo Construction Equipment beslutade sig för ett långsiktigt produktionsserviceavtal med BE Group var kostnadseffektiv produktion och ett logistikupplägg som säkrar leveransprecision viktiga faktorer. Avtalet mellan Volvo CE och BE Group innebär repetitiva leveranser av stora volymer bearbetad grovplåt och därmed möjlighet till långsiktigt bättre kapacitetsutnyttjande och utveckling av verksamheten. För att kunna tillgodose kundens krav gjorde vi under 2012 nya investeringar i bland annat gas- och plasmaskärning i vår anläggning i Norrköping.

BE WAS HERE

- Huvudleverantör av bearbetad grovplåt
- Gas- och plasmaskärning inklusive efterbearbetning
- Korta ledtider, prognosbaserat logistikflöde



UNIKA SMIDESKUPOLER TILL EMPORIAS TAK

93 000 kvadratmeter shopping, mat, kultur och nöje strax intill Hyllie Station och Malmö Arena. Emporia är det senaste i en rad stora byggprojekt i Malmöområdet där BE Group har medverkat som leverantör. Tillsammans med företaget Smidmek har vi uppfört två glaskupoler av smidesjern och sammanlagt elva lanterniner. Kupolerna är en del av Emporias takpark av vintergröna och torktåliga växter som dämpar buller och samlar upp regn. I en konstruktion med tuffa toleransnivåer var BE Groups lokala närvaro och service en nyckelfaktor.

BE WAS HERE

- Kapat, blåsträt och målat konstruktionsstål
- Plåt till laserskärning



98 PROCENT LEVERANSSÄKERHET TILL JOHN CRANE

Lagerhållning av frekventa detaljer, bearbetning, minimal maskintid och leverans inom 24 timmar. Det är bara några exempel från den kravlista som John Crane, världsledande inom tätningar och kopplingar, presenterar för en leverantör som BE Group. John Crane har sin största europeiska produktionsenhet placerad i tjeckiska Lutín och dit levererar BE Group med ett imponerande resultat: leveranssäkerheten har uppmätts till 98 procent.

BE WAS HERE

- Lagerförsäljning av rostfritt stål, specialstål och handelsstål i flera kvaliteter
- Leveranser två gånger varje dag, med 24 timmars framförhållning

RÅDGIVNING VIKTIG DEL AV ERBJUDANDET

Många gånger är BE Groups gedigna material- och konstruktionskunskap avgörande i samarbetet med kunden. Vi ger konsultation och uppdatering i frågor som materialval, materialbearbetning och kvalitetssäkring. I Sverige sammanfattar vi en del av kunskapen i Byggstålshandboken och Armeringshandboken, vilka uppdateras kontinuerligt och finns tillgängliga på vår webbplats. Där hittar våra kunder även CAD-konfigurator, beräkningsprogram och andra verktyg att använda i sin löpande verksamhet.

BE WAS HERE

- Rådgivning i materialval, materialbearbetning, kvalitetssäkring med mera
- Arbetsverktyg tillgängliga för kunden på vår webbplats



VIA ZTS STOJÁRNE NAMÉSTOVO TILL JOHN DEERE

Slovakiska ZTS Stojárne Naméstovo är specialiserat på bearbetning och svetsning av metalldetaljer. Dessa används sedan i tillverkningen av stora fordon och maskiner hos välkända aktörer som John Deere, Caterpillar, Claas och Atlet. I denna leverantörskedja är BE Group en nyckelspelare för att säkra tillgången på varmvalsad plåt, grovplåt och specialstål. Med ett unikt leverantörsnätverk, smarta logistiklösningar och lokal närvaro har vi blivit en viktig samarbetspartner.

BE WAS HERE

- Samordning av inköp från flera leverantörer
- Lagerförsäljning av varmvalsad plåt, grovplåt och specialstål

DUPLEXSTÅL LÖNAR SIG I LÄNGDEN

Lägsta investering eller lägsta totalkostnad? Det var en avgörande fråga när Sölvesborgs kommun projekterade den nya Sölvesborgsbron, som med sina 756 meter är en av Europas längsta gång- och cykelbroar. Ett krav var att bron ska ha en livslängd på minst 100 år och BE Group spelade en aktiv roll när kommunen valde att byta ut kolstål mot rostfritt duplexstål. Materialet behöver inte målas om och ger därmed minskade underhållskostnader. Med stålet levererat i skräddarsydda format minskades även antalet arbetstimmar i brokonstruktionen.

BE WAS HERE

- 150 ton duplexstål för minimalt underhåll
- Skräddarsydda format för att avlasta uppdragsgivaren



MONTERINGSKLART = SMART

Finska Nokka är en exportinriktad tillverkare av skogsmaskiner och snöröjningsutrustning. Kundorderstyrd tillverkning kräver modulbaserad produktion med höga krav på exakta materialleveranser. BE Group har varit leverantör till Nokka under mer än trettio år och under de senaste åren har samarbetet inneburit ett allt större åtagande inom produktionsservice. Idag tillhandahåller BE Group ett fyrtiotal färdiga paket bestående av ett flertal vidareförädlade komponenter, levererade på pall direkt till svetsroboten hos Nokka. Med förkortade leveranstider och en minimerad lagerhållning blir resultatet en lägre totalkostnad för Nokka.

BE WAS HERE

- Produktionsservice omfattande en rad olika material och bearbetningsmoment
- Leverans av monteringsklara paket direkt in i kundens produktion



FOSSILFRITT PÅ IGGESUNDS BRUK

Processindustrin är ett stort marknadssegment för BE Group, där kontinuerliga uppgraderingar och tidspressade serviceuppdrag ställer stora krav på oss som leverantör. Tillsammans med entreprenören YIT har BE Group bidragit till att massatillverkaren Iggesund Bruk har kunnat modernisera sin sulfatanläggning med en ny sodapanna, som gör fabriken helt oberoende av fossila bränslen. Grunden till samarbetet med YIT är ett brett program av rostfria rör och rördelar, som levereras direkt från vårt lager i Norrköping.

BE WAS HERE

- Kundenpassat lagarsortiment av rostfria rör och rördelar
- Leveranser om 300 ton från BE Groups lager i Norrköping

BE WAS HERE

BE ONLINE EFFEKTIVISERAR ORDERFLÖDET



Allt tuffare krav på exakta leveranser och kontroll på leveransflödet är drivkrafter bakom BE Group Sveriges satsning på en e-handelsplattform för smidiga materialbeställningar. BE Online ger våra kunder möjlighet att söka, räkna och beställa direkt ur BE Groups lagarsortiment. Systemet är öppet dygnet runt, året runt och innebär att kunden inte är beroende av direktkontakt med en säljare. För BE Group innebär BE Online en avlastning för säljavedlingen och i nästa steg planerar vi att utöka tjänsten med möjlighet att beställa produktionsservice i form av kapning, blästring och målning.

BE WAS HERE

- Tidsbesparingar och förbättrad tillgänglighet för kunden
- Lyckad lansering öppnar upp för fortsatt utveckling av tjänsten



POLEN VÄXER MED PRODUKTIONSSERVICE

Polen är en central marknad för BE Group. Flera internationella företag med ursprung i Sverige och Finland har produktionsenheter i Polen, där man utnyttjar kostnadsläge och marknadsnärvaro och här blir BE Group en självklar samarbetspartner. Ett exempel på detta är företaget Komax, som vi förser med produktionsfärdiga lösningar för bland annat svetsning. Denna produktionsservice är koncentrerad till anläggningen i Trebaczew.

BE WAS HERE

- Produktionsservice från egen anläggning i Trebaczew gör BE Group till en stark partner för kunden

BE WAS HERE

NY PLÅTTYP FYLLER TOMRUM PÅ MARKNADEN

BE Group driver ett gemensamt marknadsbolag med ArcelorMittal, världens största stålproducent. Bolaget är fokuserat på tunnplåtsmarknaden och ett talande bevis för att aktiv produktutveckling kan driva marknads efterfrågan. Den nya korrosionsstarka tunnplåten Magnelis® fyller ett tidigare tomrum mellan rostfritt och galvaniserat stål och öppnar för nya marknader för BE Group.

BE WAS HERE

- Tunnplåtssamarbete i eget bolag, ArcelorMittal BE Group SSC
- Korrosionsbeständig Magnelis® fyller en lucka på marknaden

VINNANDE PREFABLÖSNINGAR FRÅN LECOR

Lecor Stålteknik i Kungälv är sedan 2010 en del av BE Group och breddar erbjudandet när det gäller prefabricerade stålleveranser till bygg- och industriprojekt i Sverige. Lecor arbetar i täta samarbeten med föreskrivande led och har genom åren vunnit flera utmärkelser för sina banbrytande konstruktioner. Gamla Ullevi och Holmenkollen är två uppmärksammade projekt där Lecor och BE Group har bidragit.

BE WAS HERE

- Avancerade konstruktionsverktyg och modern produktionsenhet i Kungälv
- Tekla Global BIM Awards 2011 för projektet Holmenkollen



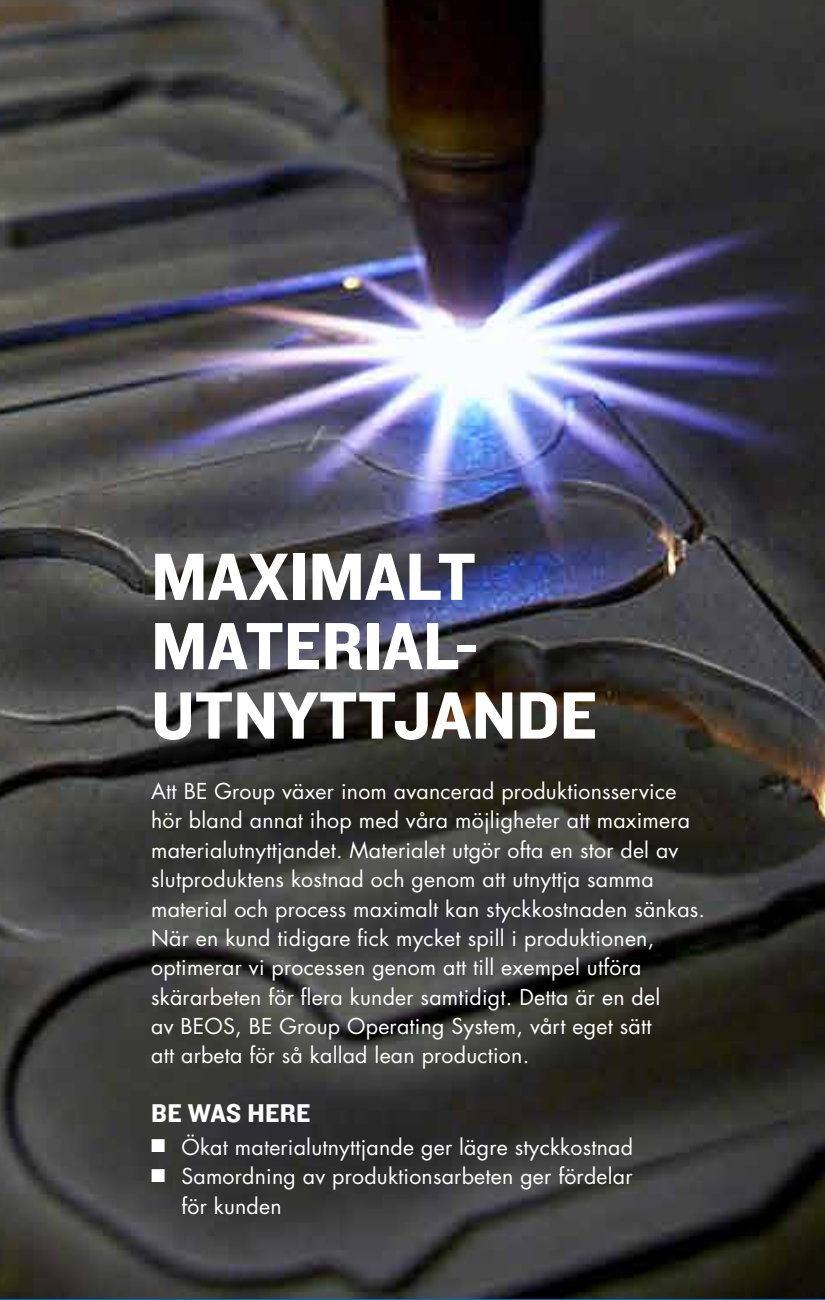
LETTLAND VÄXER MED LOGISTIK

Lettland är en växande ekonomi som med hög investeringsvilja och fördelaktiga produktionsvillkor attraherar många internationella företag. Ett sådant är schweiziska Bucher-Schoerling som är världsledande inom tillverkning av sophanteringsmaskiner. Företaget arbetar med extremt höga material- och leveranskrav och har valt att ersätta sin egen lagerfunktion med en komplett logistiklösning signerad BE Group.

BE WAS HERE

- Lagerförsäljning av stål, rostfritt stål och aluminium
- Komplet logistiktjänst ersätter kundens lagerhållning





MAXIMALT MATERIAL-UTNYTTJANDE

Att BE Group växer inom avancerad produktionsservice hör bland annat ihop med våra möjligheter att maximera materialutnyttjandet. Materialet utgör ofta en stor del av slutproduktens kostnad och genom att utnyttja samma material och process maximalt kan styckkostnaden sänkas. När en kund tidigare fick mycket spill i produktionen, optimerar vi processen genom att till exempel utföra skärarbeten för flera kunder samtidigt. Detta är en del av BEOS, BE Group Operating System, vårt eget sätt att arbeta för så kallad lean production.

BE WAS HERE

- Ökat materialutnyttjande ger lägre styckkostnad
- Samordning av produktionsarbeten ger fördelar för kunden

METALL SOM HJÄLPER TILL MED METALLUTVINNING

Outotec är den globala marknadsledaren i process-teknologi för mineraler och metaller. Företaget erbjuder även innovativa lösningar för industriell vattenrening, användning av alternativa energikällor och för den kemiska industrin.

BE Group samarbetar med Outotec Turula och Outotec Filters, två anläggningar som tillverkar allt från komponenter till kompletta produktionslinjer efter kundspecifika beställningar. Till denna tillverkning levererar vi konstruktionsstål och rostfritt stål flera gånger i veckan och genom att vi även tar hand om materialskärningen reducerar Outotec antalet arbetsmoment i sin produktion. Beställningarna görs via ett e-handelsverktyg där Outotecs ritningar automatiskt förs över till BE Groups produktion.

BE WAS HERE

- Formskuret stål och rostfritt stål
- Produktionsservice effektiviserar för kunden



INTERNATIONELL NÄRVARO GER KUNDNYTTA



Vad knyter samman BE Groups geografiska marknader? Vilka är synergierna för oss och för våra kunder? Vårt samarbete med estländska Avemet ger svar på frågorna. Avemet är en underleverantör till tillverkare av gruvmaskiner som BE Group förser med monteringsklara komponentpaket. Materialet kommer från Finland (med inköpsstyrka som ger prisfördelar), produktionsservice sker i Polen (med konkurrenskraftiga produktionskostnader) och slutlig paketering och leverans sker hos BE Group i Estland (med en nära kundkontakt). Ett exempel på en helhetslösning och resurssamordning som få andra leverantörer kan matcha!

BE WAS HERE

- Ansvar från materialinköp till färdigt komponentpaket hos kund
- Samordning av resurser och kompetenser över hela koncernen skapar kundnytta

VÅR ROLL I VÄRDEKEDJAN

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 är grunden för hela vår verksamhet och 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.



PRODUCENTER

VÄRDET FÖR STÅLPRODUCENTEN

Stålproducenterna arbetar traditionellt med stora minimileveranser till slutkund. Därmed blir BE Group med sina stora inköpsvolymen en attraktiv samarbetspartner för både producenten och slutkunden.

BE Group är inte knutet till någon enskild stålproducent utan väljer den leverantör som erbjuder det rätta materialet till de bästa villkoren. Merparten av inköpen kommer från ett tiotal av de ledande europeiska stålproducenterna.

BE GROUP

MERVÄRDEN

**GEDIGEN
MATERIALKUNSKAP**

**EFFEKTIV
LAGERHÅLLNING**

**OPTIMERADE
LOGISTIKLÖSNINGAR**

**KONKURRENSKRAFTIG
PRODUKTIONSSERVICE**

KUNDER

VÄRDET FÖR SLUTKUNDEN

Ett samarbete med BE Group ska ge starka och tydliga mervärden för kunden gentemot att köpa material direkt från producent.

Med våra tre erbjudanden: produktionsserviceförsäljning, lagerförsäljning och direktförsäljning, kan vi leverera mervärden till kunder som sinsemellan har högst varierande material- och produktionsbehov.

För en kund kan det främsta mervärdet ligga i vår förmåga att snabbt kunna få tag på rätt produkt till rätt pris, medan det för en annan kan handla om att vi kan tillgodose en lagerhållning och distribution som matchar kundens verksamhet. För en tredje kan mervärdet ligga i att vi även kan ta hand om en rad olika former av materialbearbetning på ett kostnadseffektivt sätt.



VÅRA 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.

För att kunna utforma så attraktiva erbjudanden och samarbetsformer som möjligt delar vi upp våra kunder i fyra kategorier. Denna segmentering ligger även till grund för vår interna organisation, där arbetsgrupper och medarbetare kan skaffa sig fördjupade kunskaper i en enskild kundgrupps speciella behov och förutsättningar.

OEM-KUNDER

OEM-kunder (Original Equipment Manufacturer) är kunder med egen tillverkning av produkter och finns ofta inom maskin- och utrustningssektorn, som till exempel Sandvik och Volvo Construction Equipment. BE Group har ofta även försäljning till OEM-kundernas underleverantörsled.

PROJEKTKUNDER

Projektkunderna är framför allt företag inom bygg- och anläggningsindustrin, såsom Peab och Skanska.

VIDAREFÖRÄDLANDE FÖRETAG

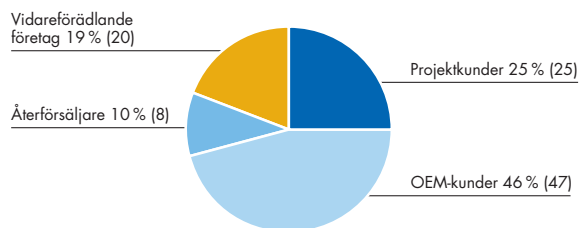
Vidareförädlade företag är ofta mindre företag som är underleverantörer inom verkstadsindustrin.

ÅTERFÖRSÄLJARE

Kundgruppen återförsäljare består i huvudsak av bygghandelskedjor med inriktning på företagskunder, som till exempel Beijer Byggmaterial.

BE GROUPS FÖRSÄLJNING PER KUNDSEGMENT

Föregående år inom parentes

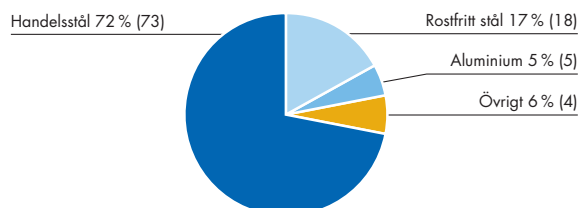


VÅRA PRODUKTER OCH TJÄNSTER

BE Groups produktbjudande omfattar ett sortiment om totalt cirka 20 000 produkter inom kategorierna handelsstål, specialstål, rostfritt stål och aluminium. Vårt serviceerbjudande handlar i första hand om olika former av produktionsservice, men också kringliggande tjänster som logistiklösningar och materialrådgivning.

BE GROUPS NETTOOMSÄTTNING PER PRODUKTOMRÅDE

Föregående år inom parentes



PRODUKTOMRÅDEN

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.

SPECIALSTÅL

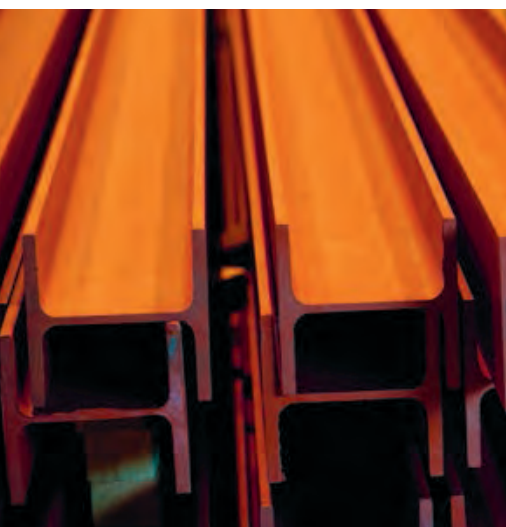
Specialstål, ingående i handelsstål, används till exempel i maskindelar i lyft- och skogsbruksmaskiner där det krävs hög hållfasthet i materialet. Inom specialstål erbjuder BE Group konstruktions- och maskinstål i en mängd olika legeringar och utföranden.

ROSTFRITT STÅL

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

ALUMINIUM

BE Group levererar aluminium till bland annat fordons- och förpackningsindustrin. Sortimentet omfattar bland annat durk, profil, stång och rör.



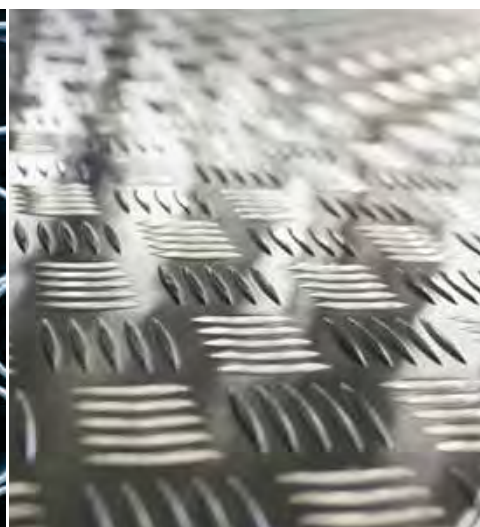
Handelsstål omfattar legerat eller låglegerat konstruktionsstål samt armeringsstål och armeringstillbehör.



Specialstål är en samlingsbenämning för ett flertal typer av legerat och mikrolegerat stål.



Rostfritt stål är motståndskraftigt mot korrosion genom att stålet legerats med till exempel nickel.



Grundämnet aluminium är en mjuk, lättviktig och icke-magnetisk metall.



PRODUKTIONSSERVICE

I ett brett utbud av produktionsprocesser förädlar BE Group materialet för att uppfylla specifika behov hos kunderna. Processerna kan handla om allt från enklare bearbetningar som kapning och sågning av material, till en kombination av flera olika processer som ger en komponent som kan gå direkt in i produktionen hos en specifik kund.

Med vår produktionskapacitet, gedigna materialkunskap och ett omfattande producentnätverk innebär vår produktionservice att vi kan erbjuda kostnadseffektiva lösningar som gör att kunden kan fokusera på sin kärnverksamhet.

- Kapning och sågning
- Ytbehandling (blästring, målning och varmförzinkning)
- Boring och håltagning samt efterföljande gradning och gängtagning
- Skärning (gas-, laser-, plasma- och vattenskränning)
- Klippning och spaltning av tunn- och bandplåt
- Inläggningsfärdig armering
- Efterbearbetning (gradning, trumling, slipning, emballering med mera)
- Kundenspecifika och repetitivt levererade uppsättningar av bearbetade produkter
- Prefabricerade stålkonstruktioner och stommar

ÖVRIG SERVICE

Utöver produktions servicen erbjuder BE Group en rad servicetjänster som på olika sätt bidrar till att stärka kundens konkurrenskraft. För många av våra kunder är till exempel snabba och säkra leveranser en helt avgörande fråga och med våra 30 strategiskt placerade enheter kan vi erbjuda korta ledtider och hög leveranssäkerhet. En stor del av leveranserna sker inom ett dygn från beställning.

- Logistklösningar
- Materialrådgivning
- Kundenspecifik lagerhållning
- Finansiering av rörelsekapital tillsammans med partner i Finland
- Materialåtervinning tillsammans med partner i Sverige



VÅR MARKNAD

BE Group är indelat i affärsområdena Sverige, Finland och CEE (Central and Eastern Europe). Våra rötter finns i Sverige och Finland där Bröderna Edstrand respektive Starckjohann & Co grundades, och än idag är det dessa två länder som är navet i verksamheten.



Verksamheten i

SVERIGE

Sverige är BE Groups största affärsområde. Produktions- och lagerenheter finns i Malmö och Norrköping och inom den svenska verksamheten ryms också produktionsenheterna BE Group Produktion i Eskilstuna, Lecor Stålteknik i Kungälv och det samägda bolaget ArcelorMittal BE Group SSC i Karlstad. BE Groups huvudkontor finns på samma adress på Spadegatan i Malmö som Bröderna Edstrand flyttade till redan 1937. I Sverige utgör lagerförsäljningen en stark bas, medan andelen serviceförsäljning fortsätter att växa.

ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

52 % (52)

% av nettoomsättning, föregående år inom parentes. CEEs andel är exklusive den tjeckiska verksamheten som redovisas som avyttringsgrupp.

Verksamheten i

FINLAND

Finland är BE Groups näst största affärsområde, med produktions- och lagerenheter belägna i Lappo, Lahtis och Åbo. Den finska verksamheten utmärker sig med koncernens högsta andel produktionsserviceförsäljning och kunderna finns till stor del inom verkstadsindustrin. Flera stora kunder använder sig av komponentpaket, vilket innebär att de får ett flertal förädlade komponenter paketerade i en och samma leverans från BE Group.

ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

36 % (37)

Verksamheten i

CEE

Affärsområde CEE omfattar verksamheterna i Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tjeckien och Slovakien. Produktionsanläggningar finns i Trebaczew, Polen och i Prerov, Tjeckien och logistikcenter finns i Ostrava, Tjeckien. Därtill finns lager och försäljning utplacerat på sex platser inom affärsområdet. BE Groups närvaro i CEE är en tillgång för kunder från de svenska och finska marknaderna som väljer att etablera sig i Centraleuropa.

ANDEL AV KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

12 % (11)

Läs mer om BE Groups affärsområden på sidorna 34–39.



AFFÄRSMODELL OCH SÄLJKANALER

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 uppfylla det som är vår mission: att förbättra kundens konkurrenskraft. Affärsmodellen är också starkt kopplad till våra tre säljkanaler: produktionsserviceförsäljning, lagerförsäljning och direktförsäljning. En specifik kund kan använda sig av en eller flera av dessa kanaler, beroende av hur behoven ser ut hos kunden.

NETTOOMSÄTTNING PER KANAL

Föregående år inom parentes

PRODUKTIONSSERVICE

32 % (31)

LAGER

50 % (49)

DIREKT

18 % (20)

1

UTVECKLA KUNDRELATIONEN

Det är kundernas efterfrågan som i grunden styr inriktningen på BE Groups verksamhet. Vi arbetar kontinuerligt med att både hitta nya kunder och att utöka samarbetet med befintliga.

Samarbetet ska vara utvecklande för både oss och kunden. Framgången förutsätter att vi både kan förklara och leva upp till de mer värden som vi utlovar.

VAD?

- Utveckla affärerna med nya och befintliga kunder och kundsegment
- Förklara och sälj in BE Groups värdeskapande erbjudande

HUR?

- Segmenterad säljorganisation
- Underlätta outsourcing för kunden
- Närvaro på kundens marknader

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 att vi har en närvaro på viktiga producentmarknader, en effektiv inköpsorganisation och en storlek som ger oss förhandlingsstyrka i producentledet.

VAD?

- Hitta rätt producenter
- Hitta bästa möjliga pris

HUR?

- Utnyttja vår internationella närvaro
- Utveckla relationer
- Utveckla alternativ

DIREKTFÖRSÄLJNING

För kundens räkning eftersöker BE Group den producent som kan leverera en given produkt till bästa pris och villkor. Därefter levereras produkten från producenten direkt till kund.



3

OPTIMERAD LAGERHÅLLNING

Genom att lagerhålla ett brett produktsortiment kan vi erbjuda våra kunder en hög servicenivå till konkurrenskraftiga priser. Nyckeln ligger i en effektiv lagerstyrning och planering.

VAD?

- Rätt produkter på lager för snabba leveranser
- Kombinera bästa möjliga service med minsta möjliga kapitalbindning

HUR?

- Centraliserad lagerhållning
- Noggranna prognoser

LAGERFÖRSÄLJNING

Kunden köper en produkt som lagerhålls på någon av BE Groups lagerenheter och får den levererad till tillverkningsenheten, byggarbetsplatsen eller varulagret.

4

KONKURRENSKRAFTIG PRODUKTIONSSERVICE

Genom att BE Group tar hand om hela eller delar av materialbearbetningen kan kunden fokusera på sin kärnverksamhet. Vi erbjuder konkurrenskraftiga tjänster inom produktionservice och dessutom kringliggande servicetjänster som frigör resurser hos kunden.

VAD?

- Kundanpassa erbjudandet
- Bli en strategisk partner till kunden

HUR?

- Utnytta kapaciteten inom koncernens alla affärsområden
- Maximal effektivitet i produktionen

PRODUKTIONS-SERVICEFÖRSÄLJNING

Kunden köper en lösning där BE Group står för allt från inköp av obearbetad produkt till kundanpassad vidareförädling av produkten och logistik optimerad efter kundens verksamhet.

5

STÄRK KUNDENS KONKURRENSKRAFT

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

VAD?

- Rätt erbjudande till rätt kund
- Värdebaserad prissättning av produkter och tjänster

HUR?

- Kontinuerlig kompetensutveckling
- Lyhördhet för kundernas behov och marknadens signaler

STRATEGIER FÖR LÖNSAMHET

BE Groups vision är att vara den mest professionella och respekterade aktören i vår bransch på de marknader vi är verksamma. För att nå denna vision arbetar vi målmedvetet efter fyra strategiska fokusområden som ska befästa och stärka koncernens position på marknaden.

ÖKA MARKNADSANDELARNA

Vår målsättning är att växa snabbare än stålkonsumtionen. Det kan vi göra genom att effektivisera varuflöden och förenkla affärskontakter genom att erbjuda ett sortiment av kundanpassade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster.

Tillväxten ska ske genom att växa organiskt på befintliga marknader, genom att följa kunder som expanderar till nya marknader och genom förvärv av verksamheter som kompletterar BE Groups erbjudande.

ÖKA FÖRSÄLJNINGEN AV PRODUKTIONSSERVICE

Produktionsserviceerbjudandet innebär effektiviserings- och besparingsmöjligheter för kunden och goda förtjänstmöjligheter för oss. Genom att avtalen inom produktionsservice ofta löper under längre perioder skapar de också framförhållning i koncernens finanser.

BE Group ska skapa fler och större produktionsserviceuppdrag genom att kontinuerligt förbättra och utveckla kunskapen om kundernas processer och produkter och genom att utveckla serviceutbudet efter kundernas behov.

EXPANDERA MED KUNDERNA

För kunder som har verksamheter i flera länder är BE Groups internationella närvaro en stark konkurrensfördel. Att vi erbjuder samma säkra leveranser, höga service och kvalificerade rådgivning på alla marknader ger trygghet för kunden, samtidigt som det skapar affärsmöjligheter för oss.

Våra verksamheter runtom i Europa gör att vi kan skraddarsy helhetslösningar där våra olika enheter bidrar på olika sätt i processen för att skapa ett så attraktivt erbjudande som möjligt för kunden på olika marknader.

MARKNADENS BÄSTA SERVICE

Service är ett begrepp som ligger djupt rotat i företagskulturen hos BE Group och som omfattar allt från att leverera rätt produkter i rätt tid till att ge ett vänligt bemötande.

För att bli ännu bättre på service arbetar vi ständigt med att utveckla arbetsprocesser och kunderbjudanden. Genom kontinuerlig och individanpassad kompetensutveckling kan våra medarbetare bistå kunderna i frågor kring allt från materialval och konstruktionsalternativ till finansieringslösningar.

Målet är att kunderna ska uppleva vår service som den bästa i branschen.



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 en normalsituation. Målen fastställdes inför börsnoteringen 2006.

Som en konsekvens av att den tjeckiska verksamheten har klassificerats som avvecklad verksamhet under året har måltalen för 2010 och 2011 räknats om och måltalen för tillväxt, lönsamhet och avkastning har därigenom förändrats.

Över tiden kan måluppfyllelsen variera beroende på olika faser i bolagets utveckling och aktuellt konjunkturläge. Lågkonjunkturen och den svaga resultatutvecklingen under 2012 har inneburit att BE Group inte har uppnått de fastställda målen.

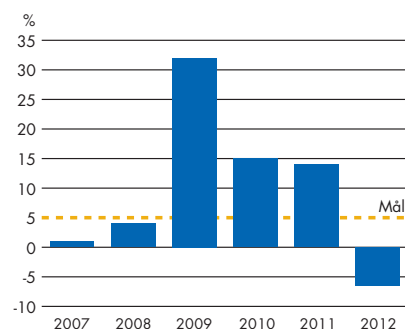
För att tydliggöra den operativa verksamhetens utveckling är måltalen baserade på underliggande resultat och avkastningsmått. Det underliggande resultatet är det redovisade resultatet justerat för poster av engångskaraktär samt lagervinster och -förluster. Beräkningen bygger på BE Groups egen modell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

För definitioner se sidorna 100–101.

MÅL OCH MÅLUPPFYLLELSE

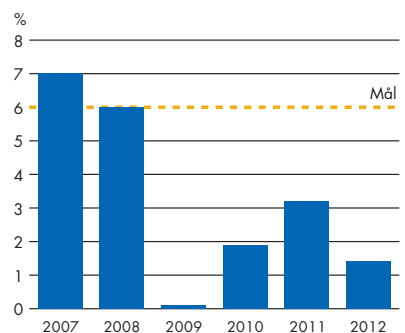
UNDERLIGGANDE OMSÄTTNINGSTILLVÄXT >5 %¹

En trend med tillväxt över måltalet både under 2010 och 2011 vändes på grund av lågkonjunkturen under 2012 och det levererade tonnageet minskade med 6 procent.



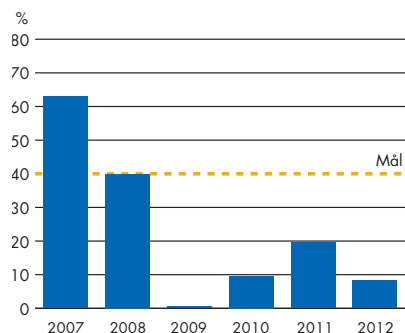
UNDERLIGGANDE EBITA-MARGINAL >6 %¹

Underliggande marginal försämrades under året på grund av den lägre försäljningen och uppgick till 1,4 procent.



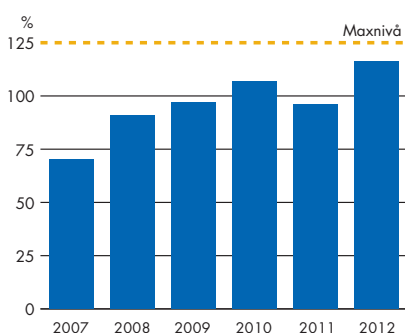
UNDERLIGGANDE AVKASTNING PÅ OPERATIVT KAPITAL >40 %¹

Nedgången i rörelseresultatet har också inneburit att den underliggande avkastningen på operativt kapital minskade till 8,3 procent. Det underliggande operativa kapitalet minskade med 100 MSEK under året men denna nedgång kompenserar inte för det lägre rörelseresultatet.



NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD <125 %¹

Det försämrade resultatet påverkade kassaflödet negativt vilket innebar att nettoskuldssättningsgraden ökade till 116 procent.



¹ Siffrorna för år 2010–2012 redovisas exklusive den tjeckiska verksamheten.

HÅLLBAR UTVECKLING

BE Groups hållbarhetsarbete handlar om vår strävan att skapa en långsiktig hållbar utveckling av vår verksamhet. På de närmaste sidorna beskriver vi vad BE Group åstadkommit och arbetar för att åstadkomma inom dessa områden.

Under 2012 har BE Group genomfört en inventering av verksamheten utifrån ISO 26000 och identifierat ett antal prioriterade fokusområden som vi bedömer som särskilt viktiga för koncernen. Varje fokusområde inbegriper även åtgärder som kommer att genomföras under de kommande åren. Flera av åtgärderna är redan påbörjade.

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 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 inköspolicy, som idag fokuserar på kvalitet och miljö, till att även adressera sociala och arbetsrättsliga aspekter hos leverantören. Utveckling av utvärderings-system för leverantörer.

■ *Integrering av CSR-arbete i hela koncernen*

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

■ *Utökad dialog med nyckelintressenter*

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

GODKÄNNANDE FÖR SWEDBANK ROBURS ANSVARFULLA PLACERINGAR

Den svenska fondförvaltaren Swedbank Robur analyserar företag i teknik-handelsbranschen och förnyade under 2012 sitt godkännande av BE Group för sina "ansvarfulla placeringar".

Ur motiveringen:

"BE Group har, relativt sin bransch, låga hållbarhetsrisker med nästan all försäljning och inköp i Norden och Väst-europa 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 2012 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. Våra grundläggande värderingar är ledord för hur vi bemöter varandra i det dagliga arbetet.

SAMHÄLLE

BE Group vill bidra till en positiv samhällsutveckling genom att skapa arbetstillfällen i vår egen verksamhet och hos samarbetspartners. Vi 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 i värdekedjan är det framför allt inom transportområdet som vi har möjlighet att bidra till minskad miljöpåverkan. Koncernen 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 vårt miljöarbete till våra anställda samt ge öppen och saklig information till externa intressenter.

KOLDIOXIDAVTRYCK

Minskningen av koldioxidutsläpp är en av vår tids stora, globala miljöutmaningar. I förädlingskedjan från stålproducent till slutkund är det i producentledet som den absoluta merparten av koldioxidutsläppen sker. Inte desto mindre är det betydelsefullt för oss på BE Group att göra vad vi kan för att minska utsläppen i vår del av kedjan.

Under 2012 beräknade vi översiktligt koncernens totala koldioxidutsläpp för året 2011. Detta koldioxidavtryck låg på 27 kg per sålt ton stål, varav 62 procent härrör från transporter till kund och 32 procent från energiförbrukning i koncernens anläggningar. Återstående 6 procent kommer från anställdas tjänsteresor som åtgår för att besöka kunder och leverantörer. Utsläppen från leverantörernas transporter till BE Group var ungefär 1,5 gånger större än dessa utsläpp.

Från och med hösten 2012 kommer BE Group att övergå till att göra utsläppsberäkningar enligt den internationellt ledande mätningstandarden GHG (Greenhouse Gas Protocol), vilket kommer att redovisas under 2013.

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 vi med miljörelaterade nyckeltal inom områden som inköp, försäljning och 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 inom affärsområde CEE under de senaste åren kommer nu 94 (94) procent av koncernens 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 vi har kommit långt i samarbetet med våra leverantörer. I flera fall har en nära dialog med leverantörerna lett till att även de inlett projekt för att miljöcertifiera sin verksamhet. Idag kommer 83 (81) procent av BE Groups inköp från producenter certifierade enligt ISO 14001. Det långsiktiga målet är en andel på 85 procent.

PRIORITERADE MILJÖOMRÅDEN

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 koncernen har

störst möjlighet att påverka är leveranserna ut till kunder. För närvarande sker 71 procent av dessa med ISO 14001-certifierade transportföretag. Siffrorna är väsentligt högre för Sverige och Finland (83 respektive 80 procent), medan transportföretagen inom CEE är i startskedet av denna utveckling. I Sverige har BE Group under 2012 börjat använda det vegetabiliska bränsleadditivet EuroAd, vilket gör att förbränningen blir mer fullständig i motorn och att mer energi utvinns ur bränslet.

Energiförbrukning

Tack vare ett minskat utnyttjande av olja och gas till förmån för fjärrvärme har BE Group länge haft en trend av minskande energiförbrukning i de egna anläggningarna. År 2012 har dock inneburit ett trendbrott i detta avseende med en totalt sett ökad energikonsumtion, vilket bland annat förklaras av den ökande satsningen på produktionservice i Sverige, Finland och Polen. Koncernens totala energiförbrukning uppgick till 54 kWh/ton (47) under 2012.

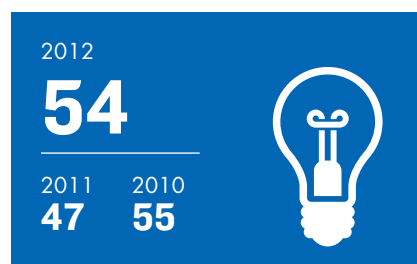
Produktionsutsläpp

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 stålblästring utförs. På samtliga produktionsenheter finns de miljötillstånd som krävs. Reningen av lösningsmedel (VOC) från målningsanläggningar och stoftutsläpp från blästrings- 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. Genomsnittsmängden restprodukter per sålt ton uppgick under 2012 till 34 kg (35) och av detta gick 98 procent (98) till återvinning.

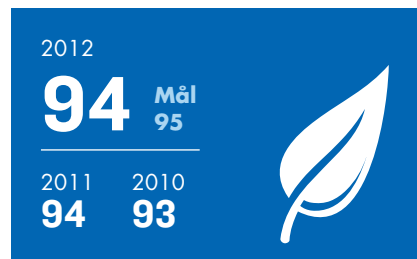
ENERGIFÖRBRUKNING PER SÅLT TON, KWH/TON



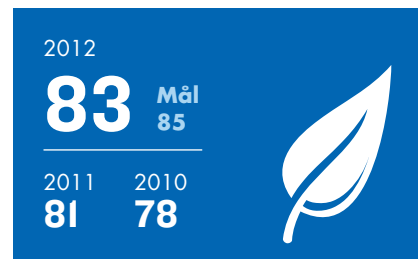
ANDEL AVFALL SOM ÅTERVINNS, %



ANDEL AV FÖRSÄLJNING FRÅN ISO 14001 - CERTIFIERADE ENHETER, %



ANDEL AV INKÖP FRÅN ISO 14001 - CERTIFIERADE ENHETER, %



FÖRETAGSKULTUR OCH VÄRDERINGAR

På BE Group ser vi våra medarbetare som vår allra viktigaste resurs. Många gånger är det en eller några enskilda medarbetare som är ansiktet utåt gentemot en specifik kund och därför är vi måna om att var och en som arbetar inom BE Group ska bidra till att vi uppfattas som en ekonomiskt, socialt och etiskt ansvarsfull aktör. Vår företagskultur bygger bland annat på det som vi definierat som våra grundläggande värderingar.



GRUNDLÄGGANDE VÄRDERINGAR

BE Groups grundläggande värderingar ska fungera som vägvisare i det dagliga arbetet för alla som arbetar inom koncernen.

Värderingarna handlar både om hur vi agerar gentemot varandra och mot kunder, leverantörer och andra som vi 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

UPPFÖRANDEKOD

BE Groups uppförandekod talar om vilket ansvar vi har gentemot affärspartners, ägare, anställda och samhälle. De etiska riktlinjerna omfattar samtliga anställda inom BE Group och alla chefer inom koncernen

ansvarar för att se till att medarbetarna följer uppförandekoden och att själv agera som en förebild i dess tillämpande.

Ansvar gentemot affärspartners och ägare

- Mutor är förbjudna. Alla former av 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 eller politisk uppfattning.
- Lön 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.

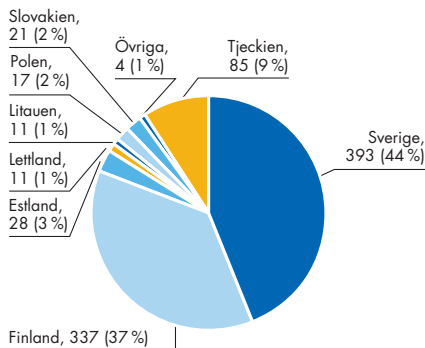
Under 2012 har styrelsen antagit en så kallad "whistle blower" policy som innebär att alla anställda har möjlighet att anonymt rapportera om de upptäcker avvikelser mot koncernens uppförandekod.

KOMPETENSUTVECKLING

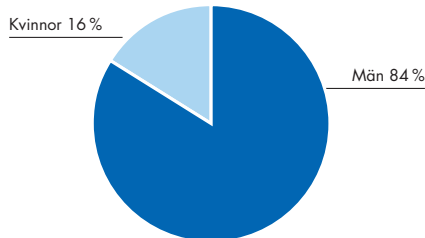
BEOS (BE Operating System) kallar vi de nya arbetsprinciper som ska skapa effektivare arbetsflöden i våra lager- och produktionsenheter enligt "Lean production". Enheterna har kommit olika långt i denna utveckling



MEDELANTALET ANSTÄLLDA PER LAND



KÖNSFÖRDELNING TOTALT



och utbildningar inom området kommer att fortsätta under 2013.

”BE-skolan” är det samlade begreppet för BE Group Sveriges kontinuerliga internutbildning för bland annat lager- och produktionspersonal. Det kan till exempel handla om fördjupad produkt- eller maskinkunskap, eller studiebesök hos kunder och leverantörer i syfte att utveckla servicen gentemot dessa. Under hösten 2012 har även sälj- och säljchefsutbildningar påbörjats.

”BE a leader” är ett ledarutvecklingsprogram som funnits inom BE Groups svenska verksamhet sedan 2004. En stor del av personerna i ledande positioner genomförde programmet under 2012 och satsningen kommer att fortsätta under 2013. Målet med ”BE a leader” är att koncernens chefer ska växa i sina roller som ledare och förebilder och därigenom kunna förankra en framgångskultur som utvecklar kreativitet och handling. Parallellt med ”BE a leader” utbildas koncernens ledare också löpande inom områden som arbetsmiljö, arbetsrätt och etik.

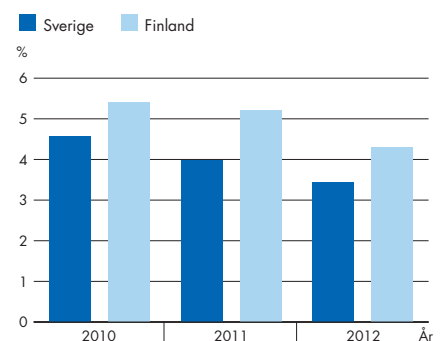
FÖRBÄTTRINGAR EFTER MEDARBETAREUNDERSÖKNING

Under 2011 genomfördes en hälso- och livsstilsundersökning inom BE Group Sverige vars resultat kommunicerades ut internt i början av 2012. Resultaten av undersökningen har lett till förbättringsåtgärder på berörda anläggningar. Några exempel är förbättringar av kontorsergonomi och stöd till arbetsledare i att höja motivationen hos sina medarbetare. Arbetet med stresshantering har också intensifierats.

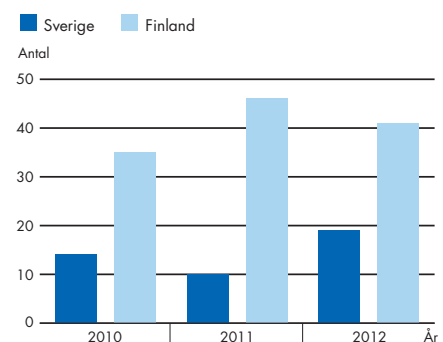
FÖREBYGGANDE AV ARBETSOLYCKOR

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

SJUKFRÅNVARO – 2010-2012



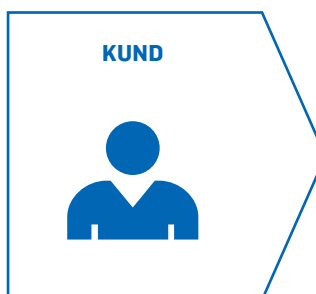
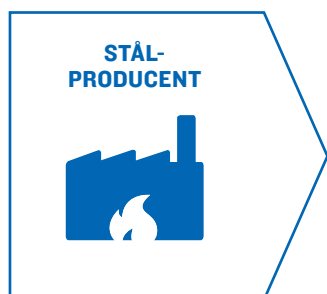
SKADEFREKVENNS PER AFFÄRSOMRÅDE – 2010-2012



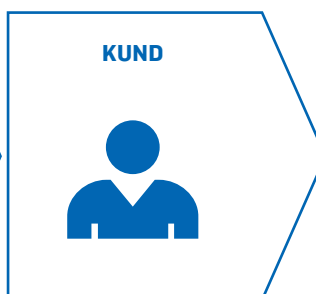
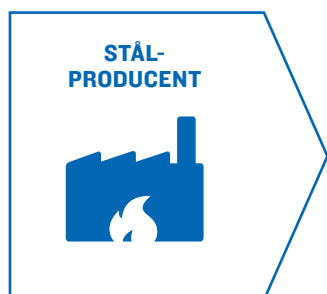
STÅLMARKNADENS AKTÖRER OCH UTVECKLING

Den internationella stålmarknaden är komplex och inbegriper flera olika led i värdekedjan. BE Group har en tydlig avgränsning i både geografiskt avseende och när det gäller vår roll i denna värdekedja. Genom att erbjuda material och värdeskapande tjänster till kunderna, i kombination med en effektiv organisation blir vi mindre känsliga för effekterna av stålprisets utveckling.

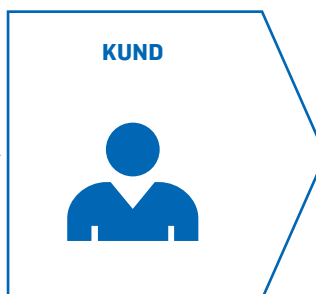
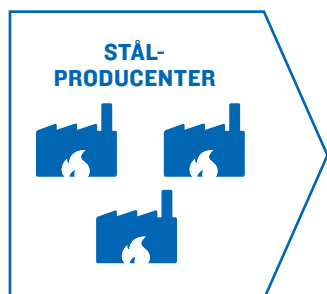
Kedjan från stålets tillverkning till den slutliga användningen hos kund kan, något förenklat, se ut på tre olika sätt.



En del av den totala stålförsäljningen går direkt från stålproducent till slutkund.



Övriga stålköp görs i princip via två typer av stålservicebolag. Den ena gruppen är stålservicebolag som ägs av en stålproducent och som därmed huvudsakligen säljer stål från denna producent. Dessa aktörer prioriterar ofta stålproducentens hemmamarknad i syfte att upprätthålla höga marknadsandelar.



Den andra gruppen, där BE Group ingår, är producentoberoende stålservicebolag som gör inköp från ett flertal olika producenter. Merparten av dessa är nationella aktörer men Jacquet Metal Service och Klöckner är två exempel på aktörer som, liksom BE Group, har internationell närvaro.

UTVECKLING I PRODUCENTLEDET

Den globala stålmarknaden påverkades under 2012 i stor utsträckning av det allmänna konjunkturläget. Generellt sett ökade stålkonsumtionen i världen. Utvecklingen skiljde sig åt på de olika marknaderna. Ökningen skedde främst i USA och Kina medan stålkonsumtionen i Europa minskade med uppemot 10 procent. För att motverka en prisnedgång vid minskad efterfrågan har stålproducenterna försökt anpassa produktionskapaciteten.

BE Group följer noga den globala utvecklingen, inte minst avseende prisutvecklingen. Utvecklingen i Europa och på de egna marknaderna där kunderna finns förblir det viktigaste området att bevaka och i nuläget kommer i stort sett alla BE Groups inköp från europeiska stålproducenter.

Prisutvecklingen för stål under 2012 har efter en mindre ökning i början av året kännetecknats av en fallande pristrend. Prisökningen under inledningen av året i producentledet berodde på en förmodad efterfrågeökning som uteblev. Under slutet av 2012 stärktes spotpriserna för handelsstål, vilket förde med sig en prisökning under inledningen av 2013. En trend under senare år är också att prissättningen i kontrakt mellan köpare och säljare löper över allt kortare tidsperioder. BE Groups inköpspriser är normalt något mindre volatila än marknadens spotpriser beroende på tidsbundna inköpsavtal, fördröjningar i genomslag av spotpriserändringar samt leveranstider.

UTVECKLINGEN PÅ BE GROUPS MARKNADER

Försäljningen för ståldistributionssektorn inom EU bedöms ha minskat med 8 procent i förhållande till 2011. Nedgången har påverkats av en allmän nedgång av stålkonsumtionen samt anpassningar av lagernivåer i kundledet. BE Groups volymnedgång på huvudmarknaderna bedöms ha följt den generella marknadsnedgången. Bruttotillförseln av stål till den svenska marknaden under 2012 minskade med 10 procent jämfört med föregående år. Även på den finska marknaden upplevdes betydande nedgångar i stålkonsumtionen under 2012. Inom affärsområde CEE är marknaderna i Polen, Tjeckien och Slovakien de ledande stålkonsumtionsmarknaderna.

BE GROUPS KONKURRENTER

I Sverige och Finland är BE Group sedan länge en välkänd och väletablerad aktör med starka och stabila marknadsandelar. BE Group är en av de största aktörerna bland stålservicebolagen om man kombinerar de svenska och finska distributionsmarknaderna. Viktiga konkurrenter i Sverige är Tibnor, som ingår i SSAB-koncernen, samt Stena Stål. Utöver dessa finns en rad mindre nischaktörer som erbjuder ett begränsat produktutbud. Ruukki är den största aktören i Finland med BE Group som näst största aktör. Dessutom är Kontino och Flinkenberg stora aktörer på den finska marknaden.

Marknaderna i Central- och Östeuropa är fragmenterade med ett stort antal aktörer. Vid sidan av ett stort antal små och medelstora stålservicebolag som verkar på regionala eller lokala marknader, finns även ett flertal av de internationellt ledande aktörerna representerade. Totalt sett har BE Group en låg marknadsandel inom affärsområdet CEE men i Tjeckien, Estland och Slovakien tillhör vi de största aktörerna på de lokala distributionsmarknaderna.

UTVECKLING I KUNDLEDET

Den instabila världsekonomin under senare år har gjort att många företag har satsat 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 och alltså en potential att öka försäljningen av produktionservice.

Jämfört med de standardiserade stålprodukterna, där det aktuella marknadspriset på handelsstål har ett kraftigt genomslag, har vi större möjlighet att påverka prissättningen på de mer avancerade serviceprodukterna. Det är därför naturligt för oss att fortsätta satsningen på leveranser från de egna anläggningarna. Produktionserviceaffären har också fördelen att den ofta innebär en repetitiv efterfrågan från kunden och därmed ett jämnare kapacitetsutnyttjande i vår produktion.

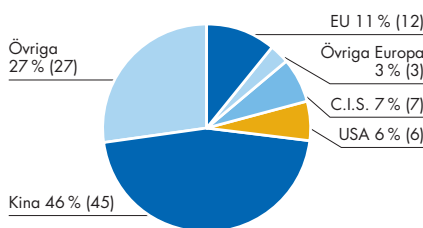
BE GROUPS KONKURRENTER

Bolag	Land	Omsättning	Förändring 2011-2012	Rörelse-resultat	Rörelsemarginal
BE Group	Sverige	4,634 MSEK	-14 %	26 MSEK	1 %
Jacquet Metal Service	Frankrike	1,105 MEUR	-11 %	20 MEUR	2 %
Klöckner & Co	Tyskland	7,388 MEUR	4 %	-103 MEUR	-1 %
Tibnor	Sverige	5,961 MSEK	-18 %	104 MSEK	2 %
Stena Stål*	Sverige	1,978 MSEK	2 %	12 MSEK	1 %
Ruukki	Finland	2,789 MEUR	0 %	-65 MEUR	-2 %

* Uppgifterna avser räkenskapsåret September 2011-Augusti 2012. Övriga uppgifter avser kalenderåret 2012.

VÄRLDENS LEDANDE STÅLPRODUCENTER 2012

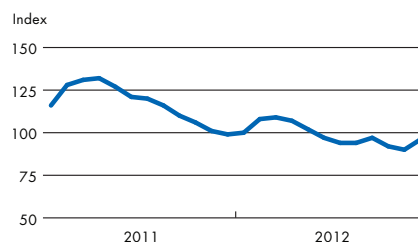
Föregående år inom parentes



Källa: World Steel Association.

PRISUTVECKLING PÅ HANDELSSTÅL

Bas 100 för januari 2012



BE GROUPS AKTIE

BE Group AB är noterat på NASDAQ OMX Stockholm sedan slutet av 2006. Bolaget har kortnamn BEGR och ingår i sektorn Basic Resources. Den totala omsättningen av BE Group-aktier under 2012 var 26,1 miljoner aktier till ett sammanlagt värde av 544,8 MSEK, med en genomsnittlig omsättning om 104 275 aktier, eller 2,2 MSEK per handelsdag. Omsättningen motsvarade 0,02 procent av den totala omsättningen på NASDAQ OMX Stockholm under 2012.

På årets sista handelsdag den 31 december 2012 var börskursen för BE Groups aktie 16,60 SEK (20,00). Högsta betalkurs under 2012 noterades den 9 februari med 30,20 SEK (49,00). Årets lägsta betalkurs noterades den 24 oktober 2012 med 14,50 SEK (17,80). Börsvärdet vid årets slut uppgick till 830 MSEK (1 000).

AKTIEKAPITAL OCH RÖSTRÄTT

Aktiekapitalet i BE Group uppgick den 31 december 2012 till 102,0 MSEK (102,0) fördelat på 50 000 000 aktier, vardera aktie med ett kvotvärde om två kronor. 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 2012 hade BE Group 8 651 aktieägare, att jämföra med 9 570 året innan. AB Traction och Swedbank Robur fonder var de två största ägarna. Övriga större ägare framgår av tabellen på sidan 31. Andelen svenskt institutionellt ägande (juridiska personer) utgjorde den 31 december 2012 totalt 58 procent. Det utländska ägandet i BE Group utgjorde den 31 december 2012 12 procent.

De fem medlemmarna i koncernledningen hade vid årsskiftet ett sammanlagt innehav i BE Group om 701 939 aktier. Bolagets styrelseledamöter ägde vid årsskiftet 113 900 aktier.

BE Group AB ägde 590 727 egna aktier vid utgången av 2012.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Koncernens utdelningspolicy innebär att BE Group över tiden ska dela ut minst 50 procent av resultatet efter skatt. Bolaget bedömer att detta är en balanserad nivå med hänsyn tagen till koncernens nettoskuldssättningsgrad, de operativa risker som finns i verksamheten, koncernens kassaflöden och förvävsstrategi.

Utdelning ska ske med hänsyn taget till BE Groups finansiella ställning och framtidsutsikter.

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2012 (0,25 kr). Förslaget att inte lämna någon utdelning är föranlett av årets förlust.

FINANSIELL INFORMATIONSGIVNING

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

Under 2012 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.

Vidare höll BE Group den 8 juni en kapitalmarknadsdag för aktieägare och analytiker. Hela koncernledningen deltog i presentationen och redogjorde för företagets marknadsförutsättningar, strategier samt utvecklingen fram till och med första kvartalet 2012.

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.

AKTIEÄGARSTRUKTUR 31 DECEMBER 2012

Innehav	Antal ägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
1 – 500	5 014	1 151 515	2,3
501 – 1 000	1 544	1 356 401	2,7
1 001 – 2 000	882	1 504 438	3,0
2 001 – 5 000	700	2 468 748	4,9
5 001 – 10 000	265	2 052 564	4,1
10 001 – 20 000	115	1 663 763	3,3
20 001 – 50 000	57	1 876 239	3,8
50 001 – 100 000	28	2 028 750	4,1
100 001 – 500 000	28	6 020 353	12,0
500 001 – 1 000 000	10	6 357 299	12,7
1 000 001 – 5 000 000	7	15 374 854	30,8
5 000 001 – 10 000 000	1	8 145 076	16,3
Totalt antal	8 651	50 000 000	100,0

Analytiker som följer BE Group

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

Carnegie Alexander Vilval, tel: 08 676 87 23

Handelsbanken Fredrik Agardh, tel: 08 701 25 97

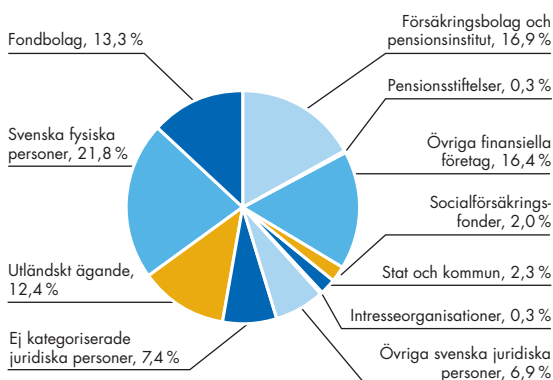
Swedbank Ola Södermark, tel: 08 58 59 23 74

SEB Enskilda Julian Beer, tel: 08 52 22 96 52

STÖRSTA AKTIEÄGARE 31 DECEMBER 2012

Aktieägare	Antal aktier	Kapital och röster (%)
AB Traction	8 145 076	16,3
Swedbank Robur fonder	4 099 625	8,2
IF Skadeförsäkring	3 774 669	7,6
Odin fonder	2 686 658	5,4
Avanza Pension	1 305 498	2,6
Skandinaviska Enskilda Banken	1 280 331	2,6
Östersjöstiftelsen	1 151 165	2,3
JPM CHASE NA	1 076 908	2,2
Fjärde AP-Fonden	903 479	1,8
Nordnet Pensionsförsäkring	716 785	1,4
Summa 10 största ägarna (ägargrupperat)	25 140 194	50,3
Övriga aktieägare	24 859 806	49,7
Totalt antal	50 000 000	100,0

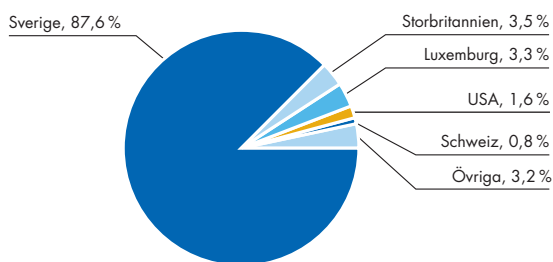
ÄGARKATEGORI 31 DECEMBER 2012



DATA PER AKTIE

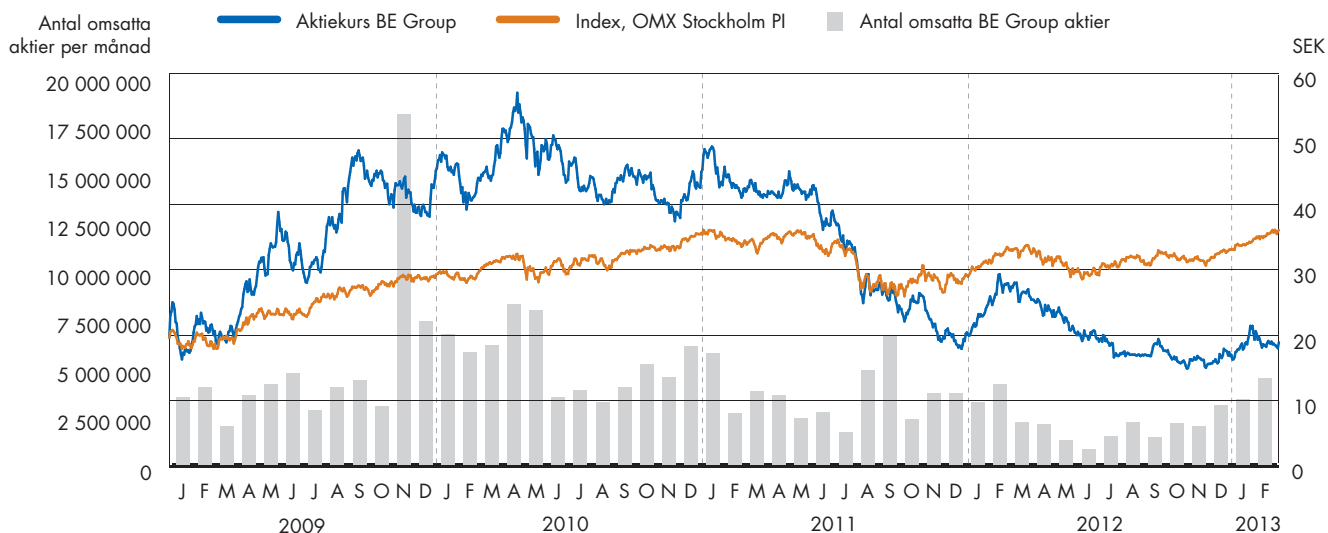
	2012	2011
<i>SEK om inget annat anges</i>		
Resultat per aktie	-2,25	0,41
Underliggande resultat per aktie	0,12	0,89
Resultat efter utspädning per aktie	-2,25	0,41
Underliggande resultat efter utspädning per aktie	0,12	0,89
Eget kapital per aktie	13,63	16,31
Föreslagen utdelning per aktie	-	0,25
Direktavkastning, %	-	1,25
P/E-tal, ggr	neg	48,8
Börskurs 31 december, senaste betalkurs	16,60	20,00
Börsvärde 31 december, MSEK	830	1 000

AKTIEÄGANDET PER LAND 31 DECEMBER 2012



Källa: Euroclear Sweden

AKTIEKURSENS UTVECKLING JAN 2009 – FEB 2013



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



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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 2012.

Verksamheten

BE Group är ett handels- och serviceföretag 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 nio länder med Sverige och Finland som största marknader. Koncernen har cirka 900 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

Den globala produktionen av stål ökade med 1 procent under 2012 i förhållande till 2011. Kina, som representerade 46 procent av den totala produktionen, uppvisade en ökning på 3 procent. Inom EU-länderna minskade produktionen under föregående år med 5 procent.

Marknadsläget för BE Group präglades av lågkonjunkturen med en lägre efterfrågan på stål än under föregående år. Efterfråganedgången har under det andra halvåret förstärkts delvis på grund av lagerneddragningar i kundledet samt en starkare säsongsmässig nedgång än normalt under slutet av året.

Den lägre efterfrågan har också återspeglats hos stålproducenterna med neddragning av produktionskapacitet som följd. Prisnivån på stål var under inledningen på året stigande men mattades sedan successivt under det andra halvåret. Prissättningen av stål präglas fortsatt av en kortsiktighet genom alla led i värdekedjan.

Nettoomsättning och resultat

Till följd av långvarig svag resultatutveckling i Tjeckien, beslutade styrelsen under året att initiera en försäljning av verksamheten. Processen pågår fortsatt och från och med den 1 augusti har den tjeckiska verksamheten därför omklassificerats som avyttringsgrupp i koncernbalansräkningen och presenteras separat som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning samt utanför affärsområde CEE. I samband med omklassificeringen till avyttringsgrupp i koncernbalansräkningen skrevs värdet på den tjeckiska verksamheten ned med 82 MSEK. Den finansiella statistiken har i tillämpliga delar omräknats för de senaste två åren för att spegla denna förändring.

BE Groups nettoomsättning minskade under 2012 med 14 procent och uppgick till 4 634 MSEK (5 392). Försämringen beror på en minskning av tonnaget med 6 procentenheter, negativa pris- och mixeffekter på 6 procentenheter samt negativa valutaeffekter på 2 procentenheter.

Rörelseresultatet uppgick till 26 MSEK (128). Justerat för lagerförluster på 23 MSEK (20) samt engångsposter om netto 0 (-9), försämrades det underliggande rörelseresultatet¹⁾ till 49 MSEK (157). Resultatförsämringen är främst en följd av den minskade försäljningen.

Nedgången motverkas till viss del av förstärkta bruttomarginaler i de svenska och finska verksamheterna. Rörelsemarginalen uppgick till 0,6 procent (2,4) och den underliggande rörelsemarginalen minskade till 1,1 procent (2,9).

Efter verksamhetsårets slut fattades beslut om att initiera förhandlingar avseende personalreduktion inom koncernens verksamheter i Sverige och Finland. Bakgrunden är de minskade leveransvolymerna under 2012. Åtgärderna förväntas minska antalet anställda med totalt cirka 140 heltidstjänster inom koncernen, varav uppskattningsvis 75 i Sverige och 60 i Finland. På koncernens övriga marknader innebär förslaget endast begränsade neddragningar. De föreslagna åtgärderna kommer att ge en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK och beräknas få successivt genomslag från och med det andra kvartalet 2013. Engångskostnaderna beräknas uppgå till 30–35 MSEK och kommer att belasta resultatet för det första kvartalet 2013, medan kassaflödet i huvudsak påverkas under kvartal två och tre.

Utvecklingen för försäljningskanalerna

BE Groups försäljning delas upp i tre försäljningskanaler: produktions-service-, lager- samt direktförsäljning. I alla kanaler har BE Group en central roll som strategisk inköpare, vilket innebär att koncernens kunder 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 produktionservice. BE Group bearbetar eget material samt förädlar produkterna 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. Generellt sett är marginalerna högst inom den mer avancerade delen av serviceförsäljningen och lägst inom direktförsäljningen.

Lagerförsäljning utgör den största försäljningskanalen och svarade under året för 50 procent (49) av den totala försäljningen. Direktförsäljningens andel av försäljningen minskade till 18 procent (20). Andelen serviceförsäljning ökade till 32 procent (31).

BE Group strävar långsiktigt efter att öka serviceinnehållet i försäljningen genom att förstärka den industriella kompetensen och investera i anläggningar och utrustning för olika former av produktionservice.

Affärsområden

På följande sidor beskrivs koncernens tre affärsområden.

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

AFFÄRSOMRÅDE SVERIGE



Kimmo Väkiparta, affärsområdeschef sedan november 2012

SVERIGE

FOKUS FÖR 2013

- Fortsatt utveckling och förbättring av lageraffären
- Förbättra lönsamheten i Lecor Stålteknik och BE Group Produktion
- Säkerställa högsta möjliga leveranssäkerhet till kund

Sverige är BE Groups största affärsområde med 52 (52) procent av koncernens försäljning. Affärsområdet består av lager och produktion i Malmö och Norrköping samt tio försäljningskontor runt om i landet. Utöver detta finns ett rikstäckande nät av återförsäljare. I affärsområdet ingår företagen Lecor Stålteknik, BE Group Produktion (tidigare RTS) som förvärvades under åren 2010–2011 för att bredda erbjudandet inom produktionservice samt det samägda bolaget ArcelorMittal BE Group SSC. Antalet anställda inom affärsområdet uppgick vid årets utgång till 397 (375).

Kundstruktur

BE Group Sverige har en bred kundbas med stor variation i kundföretagens storlek. Jämfört med koncernens övriga affärsområden finns en större andel av kunderna (ca 30 procent) inom byggindustrin medan andelen produktionservice är störst för verkstadskunder. De tio största kunderna står för ca 20 procent av försäljningen. De enskilt största kunderna under 2012 var Peab, Volvo Construction Equipment och Sandvik.

Under 2012 genomfördes en omfattande kundundersökning bland BE Groups kunder i Sverige, vilket senast gjordes 2009. Utfallet gällande kundnöjdhet var i stort oförändrat sedan förra undersökningen men en tydlig förbättring kan konstateras i kundernas vilja att rekommendera BE Group som leverantör.

Utveckling under året

Till följd av det allmänna konjunkturläget och en osäkerhet kring stålprisets utveckling präglades 2012 av en minskad efterfrågan i kundledet. För BE Group Sverige, som visade en positiv utveckling under 2011, avspeglade detta sig i minskade leveransvolymerna under 2012. Minskningen ligger i nivå med branschutvecklingen i stort och våra marknadsandelar är mer eller mindre oförändrade. Positivt är att både lager- och serviceförsäljningens andel av den totala försäljningen ökade under 2012.

Kundernas krav på leveranssäkerhet blir allt skarpare och för att möta denna utveckling krävs ett optimerat flöde i hela logistikkedjan från producent till den slutgiltiga leveransen till kund. Detta är något som BE Group ständigt arbetar med att förbättra och under 2012 infördes bland annat ett

Nyckeltal	2010	2011	2012
Levererat tonnage, tusentals ton	209	224	202
Nettoomsättning, MSEK	2 425	2 843	2 449
Förändring, %	14	17	-14
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	73	83	31
Rörelsemarginal, %	3,0	2,9	1,3
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	56	91	37
Underliggande rörelsemarginal, %	2,3	3,2	1,5
Investeringar, MSEK	76	52	22
Medelantal anställda	342	378	386

förbättrat lageroptimeringsverktyg i den svenska verksamheten.

Försäljning och resultat

Affärsområdet redovisade en omsättning på 2 449 MSEK (2 843) för 2012, vilket är en minskning med 14 procent gentemot föregående år. Det utleverade tonnaget minskade med 10 procent. Rörelseresultatet uppgick till 31 MSEK (83) och justerat för lagerförluster på 6 MSEK (5; jämförelsetalet påverkades också av kostnader av engångskaraktär på -3) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 37 MSEK (91). Försämringen av det underliggande rörelseresultatet är främst hänförlig till det lägre tonnaget.

Utvecklingen och resultatet inom Lecor Stålteknik och BE Group Produktion har inte varit tillfredsställande under 2012. Tillsammans påverkade dessa bolag rörelseresultatet med -20 MSEK (6). Detta förklaras i Lecor Ståltekniks fall av en svag konjunktur inom byggbranschen och i BE Group Produktion fall av ett lågt kapacitetsutnyttjande till följd av lägre volymer från en stor kund. Det samägda bolaget ArcelorMittal BE Group SSC redovisas enligt kapitalandelsmetoden och årets resultatandel uppgick till 1 MSEK (6).

Viktiga händelser

Under 2012 tecknades ett nytt produktionsserviceavtal med Volvo Construction Equipment avseende bearbetad grovplåt till hjulastare och grävmaskiner. För att kunna tillgodose de ökade leveransvolymerna gjorde affärsområdet under året investeringar i

produktionskapacitet i anläggningen i Norrköping. För BE Group är affären volymmässigt betydelsefull och dessutom ett typiskt exempel på repetitiva uppdrag inom produktionsservice som ligger inom koncernens strategiska fokusområden.

Det lönsamhetsförbättrande åtgärdsprogram som koncernen fattade beslut om hösten 2011 genomfördes under första halvan av 2012. I januari 2013 initierades förhandlingar om ytterligare personalreduktion med anledningen av de minskade leveransvolymerna under 2012. Åtgärderna beräknas minska antalet anställda i Sverige med cirka 75 medarbetare.

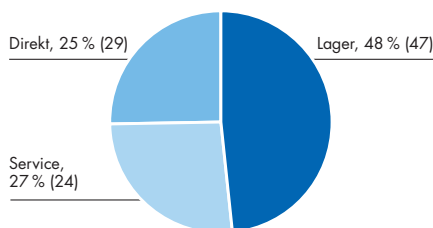
Fortsatt utveckling

Lagerförsäljningen kommer även fortsättningsvis att vara den viktigaste säljkanalen i den svenska verksamheten. Med fortsatt fokus och målmedvetet arbete ska även försäljningen av produktionsservice vidareutvecklas under 2013.

Genom att förbättra leveranssäkerheten och även informationen kring leveranserna, är ambitionen att ytterligare öka kundnöjdheten. En tydligare kundsegmentering med fokus på varje enskild kunds inköp, order och leveransstruktur kommer också att genomföras under 2013 för att säkerställa en tillfredsställande lönsamhet i varje affär.

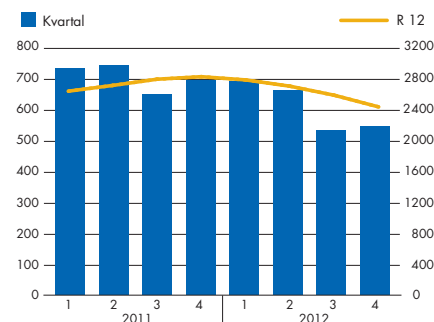
FÖRSÄLJNING PER KANAL, %

Föregående år inom parentes



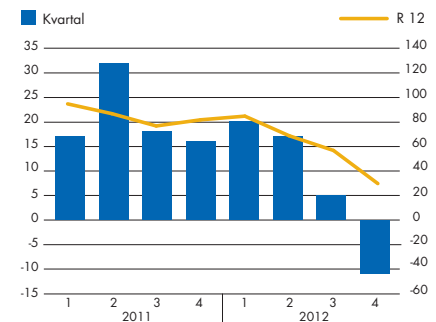
OMSÄTTNING, MSEK

Kvartal och rullande 12 månader



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK

Kvartal och rullande 12 månader



AFFÄRSOMRÅDE FINLAND



Lasse Levola, affärsområdeschef sedan juli 2012

FINLAND

FOKUS FÖR 2013

- › Kapitalisera på investeringar i produktionservice
- › Öka lagerförsäljningen för att stärka marknadspositionen
- › Förbättra intern effektivitet och kundservice

Finland är BE Groups näst största affärsområde med 36 (37) procent av försäljningen. Affärsområdet omfattar tre anläggningar med produktion och lager belägna i Lappo, Lahtis och Åbo. Försäljningsorganisationen består av en del för södra och östra Finland respektive en del för västra och norra Finland. Försäljningskontor finns på tio orter i landet. Antalet anställda inom affärsområdet uppgick vid årets utgång till 340 (339).

Kundstruktur

Finland är det affärsområde inom BE Group där produktionservice har störst andel av den totala försäljningen, 48 procent (47) att jämföra med 27 för Sverige och 6 för CEE, vilket hör ihop med att en stor del av kunderna finns inom verkstadsindustrin. Den finska marknaden utmärker sig också genom att många kunder efterfrågar monteringsklara leveranser. I dessa fall levererar BE Group ett flertal förädlade komponenter paketerade i en och samma leverans, direkt in i kundens produktionslinje, vilket innebär att antalet arbetsstimmar kan reduceras hos kunden. Förutom i verkstadsindustrin finns BE Group Finlands kunder bland annat i branscher som bygg och anläggning, elektroteknik och produktionservice. De tio största kunderna står för ca 11 procent av försäljningen inom affärsområdet och de enskilt största kunderna under 2012 var Sandvik, John Deere och Outotec (inkluderat leveranser till dessa företags underleverantörer).

Utveckling under året

Den totala efterfrågan på stål på den finska marknaden minskade under året och under årets andra hälft förstärktes nedgången inom så gott som alla kundsegment till följd av konjunkturläget och en allmän försiktighet hos kunderna vilket ledde till pressade försäljningspriser.

Den minskade efterfrågan i kundledet resulterade i minskade leveransvolymerna för BE Group Finland gentemot föregående år. Vår bedömning är att marknadsandelarna trots detta är oförändrade eller till och med stärkta, tack vare de investeringar i produktionskapacitet som gjordes under 2011.

Försäljning och resultat

Affärsområdet redovisade en omsättning på 1 672 MSEK (2 055) för 2012, vilket är en minskning med 19 procent gentemot föregående år. Levererat tonnage minskade med 12 procent. Rörelseresultatet försämrades till 38 MSEK (87) och justerat för lager-

Nyckeltal	2010	2011	2012
Levererat tonnage, tusentals ton	165	178	156
Nettoomsättning, MSEK	1 846	2 055	1 672
Förändring, %	24	11	-19
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	81	87	38
Rörelsemarginal, %	4,4	4,2	2,3
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	78	93	53
Underliggande rörelsemarginal, %	4,2	4,5	3,2
Investeringar, MSEK	7	24	18
Medelantal anställda	328	331	337

förluster på 15 MSEK (5) minskade det underliggande rörelseresultatet till 53 MSEK (93). Resultatförsämringen beror på den lägre försäljningen.

Viktiga händelser

Under 2011 gjordes omfattande investeringar i produktionskapacitet i anläggningarna i Lahtis och Lappo. Medan resultatet av investeringen i Lahtis överträffade det uppsatta försäljningsmålet för 2012 är investeringen i Lappo, med sammanslagningen av två mindre enheter till en större, en mer långsiktig satsning där vi räknar med att se resultat under de kommande åren.

Under 2012 implementerades affärssystemet Microsoft AX Dynamics genom hela affärsområdets organisation.

Det lönsamhetsförbättrande åtgärdsprogram som koncernen fattade beslut om hösten 2011 genomfördes under första halvan av 2012. I januari 2013 initierades förhandlingar om ytterligare personalreduktion med anledningen av de minskade leveransvolymerna under 2012. Åtgärderna beräknas minska antalet anställda i Finland med cirka 60 medarbetare.

Fortsatt utveckling

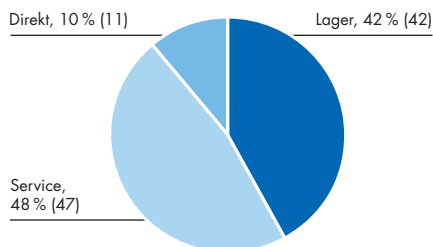
Flera av BE Groups kunder i Finland är exportbaserade verkstadsföretag som tillhör världsledarna inom sina respektive branscher. Vi vill fungera som en strategisk partner för dessa företag och bidra till att stärka den finska verkstadsindustrins roll

på världsmarknaden. För att detta ska vara möjligt krävs att vi förstår kundens affär på ett djupare plan, vilket vi nu satsar målmedvetet på inom vårt koncept för "lean management", som bland annat inbegriper en effektivare samordning mellan olika funktioner i organisationen.

Under 2013 planerar vi att göra en uppgradering av anläggningen i Åbo för att kunna öka leveransvolymerna inom produktionservice.

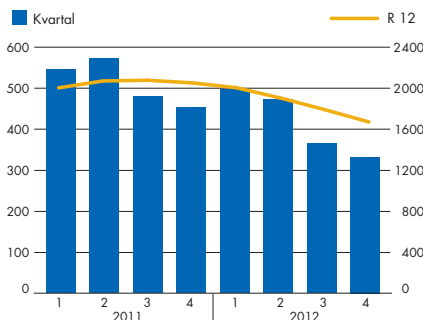
FÖRSÄLJNING PER KANAL, %

Föregående år inom parentes



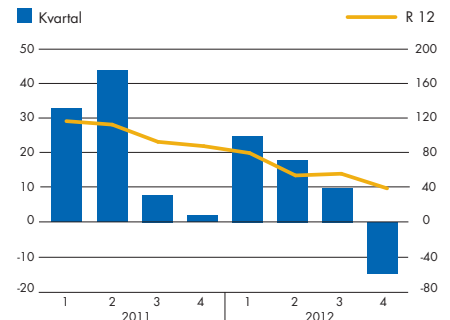
OMSÄTTNING, MSEK

Kvartal och rullande 12 månader



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK

Kvartal och rullande 12 månader



AFFÄRSOMRÅDE CEE



Nikolai Makarov, affärsområdeschef

CEE

FOKUS FÖR 2013

- Förstärkt kundsegmentering
- Fortsatt genomgående kostnadskontroll och effektivisering
- Säkra marknadspositionen i Estland och Lettland

Affärsområde CEE står för 12 (11) procent av försäljningen inom BE Group och består av verksamheterna i Polen, Slovakien, Estland, Lettland och Litauen. Lager- och försäljningsenheter finns på sex strategiskt valda platser inom området samt produktionsanläggning i Trebaczew, Polen. Antalet anställda inom affärsområdet uppgick vid årets utgång till 74 (92).

Tjeckien

Verksamheten i Tjeckien ingår i affärsområdets operativa verksamhet men då verksamheten har uppvisat en långvarig svag resultatutveckling beslutade styrelsen under det tredje kvartalet att initiera en försäljning av verksamheten. Försäljningsprocessen pågår och från och med den 1 augusti har verksamheten därför omklassificerats som avyttringsgrupp i koncernbalansräkningen och presenteras separat som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning samt utanför affärsområde CEE. Den finan-

siella statistiken har omräknats för att spegla denna förändring vilket innebär att konsoliderad finansiell data för affärsområdet redovisas exklusive den tjeckiska verksamheten.

Verksamheten bedrivs med försäljning och logistikcenter i Ostrava och med en produktionsanläggning i Prerov. Resultatet för verksamheten har, trots försäljningsminskningen, förbättrats på grund av genomförda effektiviseringar som minskning av personal och lagerenheter. I samband med omklassificeringen till avyttringsgrupp skrevs värdet på den tjeckiska verksamheten ned med 82 MSEK.

Nyckeltal	2010	2011	2012
Levererat tonnage, tusentals ton	48	75	85
Nettoomsättning, MSEK	408	581	561
<i>Förändring, %</i>	-1	42	-3
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-24	-10	-17
<i>Rörelsemarginal, %</i>	-5,9	-1,7	-3,0
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	-26	2	-15
<i>Underliggande rörelsemarginal, %</i>	-6,4	0,3	-2,7
Investeringar, MSEK	0	13	3
Medelantal anställda	105	95	82

Nyckeltal Tjeckien	2010	2011	2012
Levererat tonnage, tusentals ton	140	153	106
Nettoomsättning, MSEK	667	761	458
<i>Förändring, %</i>	66	14	-36
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	1	-26	-19
<i>Rörelsemarginal, %</i>	0,2	-3,4	-3,9
Underliggande rörelseresultat (uEBIT), MSEK	1	-19	-22
<i>Underliggande rörelsemarginal, %</i>	0,1	-2,5	-4,5
Investeringar, MSEK	1	2	4
Medelantal anställda	117	113	85

Kundstruktur

BE Groups kunder inom affärsområde CEE består i jämförelse med Sverige och Finland i högre grav av mindre, lokala aktörer, vilket även gäller för konkurrenssituationen i affärsområdet. För de mindre kunderna, som finns inom såväl bygg- som verkstads- och processindustrin, handlar BE Groups verksamhet huvudsakligen om lagerförsäljning.

En viktig och växande kundgrupp är större företag som har sin bas i de nordiska länderna men som vill dra nytta av de lägre produktionskostnaderna i CEE. Särskilt inom OEM-segmentet ser nu många företag över sina produktionskostnader vilket inbegriper var man placerar sina produktionsenheter och hur man väljer underleverantörer. Här kan BE Group vara en attraktiv partner genom sin starka närvaro i Öst- och Centraleuropa.

Under 2012 stod de tio största kunderna för cirka 32 procent av försäljningen inom affärsområde CEE och de enskilt största kunderna var Extra Machinery steel, RB, Velke Kapusany och Centinder, samtliga i Slovakien.

Utveckling under året

2012 inleddes med en kortvarig höjning av stålpriset. Denna höjning initierades i producentledet till följd av överkapacitet och vann

inte något större gehör i kundledet. Efter det första kvartalet sjönk sedan försäljningspriserna kontinuerligt under året, som en följd av det allmänna konjunkturläget och en osäkerhet i flera länders offentliga finanser.

För affärsområde CEE förde konjunkturläget med sig minskade leveransvolym, men det fanns även positiva tecken i form av svenska och finska företag som gjorde beställningar från BE Groups enheter i CEE.

Försäljning och resultat

Omsättningen för affärsområde CEE minskade under året med 3 procent och uppgick till 561 MSEK (581). Levererat tonnage ökade med 13 procent. Rörelseresultatet uppgick till -17 MSEK (-10) och det underliggande rörelseresultatet justerat för lagerförluster om 2 (10) försämrades till -15 MSEK (2; inkl. engångskostnader på 2 MSEK). Verksamheten i Polen har inte lyckats kapitalisera på genomförda investeringar och det negativa rörelseresultatet avser i allt väsentligt denna verksamhet. Fortsatta åtgärder har vidtagits för att förbättra lönsamheten i Polen. Resultatet har också påverkats negativt av försämrade marginaler föranledda av prispress samt ogynnsam produktmixutveckling.

Viktiga händelser

Under det första kvartalet 2012 färdigställdes BE Groups investeringar i produktionsanläggningen i Trebaczew.

Implementeringen av affärssystemet Microsoft AX Dynamics var vid slutet av 2012 genomförd i alla verksamheter i affärsområdet.

Det lönsamhetsförbättrande åtgärdsprogram som koncernen fattade beslut om hösten 2011 genomfördes under första halvan av 2012.

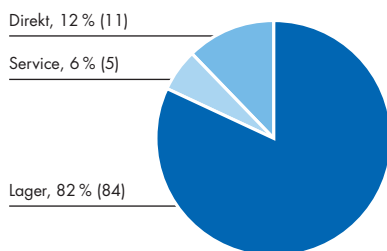
Fortsatt utveckling

Åtgärder för effektivisering och förbättrad lönsamhet kommer att fortsätta inom hela affärsområdet under 2013.

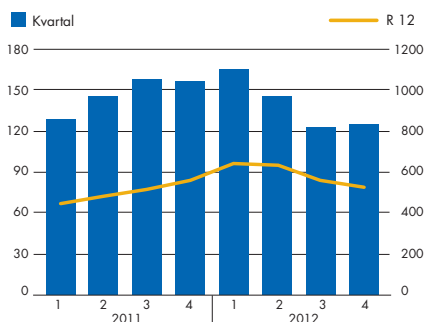
En självklar strategi är att fortsätta dra nytta av de investeringar som gjorts i anläggningen i Trebaczew. Här har vi möjligheter att erbjuda såväl nya som befintliga storkunder, särskilt inom OEM-segmentet, kvalificerad produktionservice till konkurrenskraftiga villkor, vilket gör att kunderna kan stärka sin egen konkurrenskraft.

Under 2013 kommer BE Group CEE att fortsätta med implementeringen av de arbetssätt för "lean production" och "lean management" som har varit framgångsrika i den svenska och finska verksamheten.

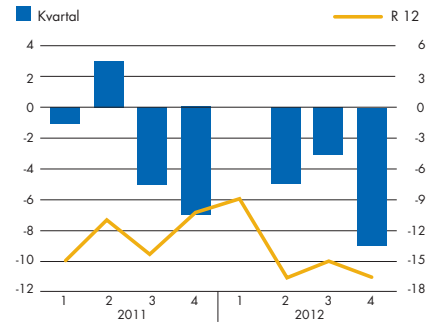
FÖRSÄLJNING PER KANAL, %
Föregående år inom parentes



OMSÄTTNING, MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



RÖRELSERESULTAT (EBIT), MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Utvecklingen för handelsstål

Nettoomsättningen för handelsstål minskade med 14 procent och uppgick till 3 376 MSEK (3 910). Utlevererat tonnage minskade med 6 procent. Sammantaget svarade handelsstål för 72 procent (73) av BE Groups nettoomsättning. Försäljningspriset för handelsstål minskade (exklusive valutaeffekter) med 6 procent i jämförelse med föregående år.

Utvecklingen för rostfritt stål

Försäljningen av rostfritt stål minskade med 19 procent och uppgick till 781 MSEK (958). Nedgången förklaras av lägre försäljningspris (11 procent, exklusive valutaeffekter), minskat tonnage (7 procent) samt negativ valutaeffekt (1 procent) i förhållande till föregående år. Andelen rostfritt stål uppgick till 17 procent (18) av den totala nettoomsättningen.

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto uppgick under året till -39 MSEK (-44), varav räntenetto -32 MSEK (-35). Finansnettot har påverkats av valutakursdifferenser om 1 MSEK (-2) samt av övriga finansiella kostnader om -9 MSEK (-7). På årsbasis motsvarar det totala räntenettet, 4,3 procent (4,6) av den räntebärande nettoskulden.

Skatteintäkten för året uppgick till 1 MSEK (-29). Den låga skatten beror i huvudsak på förlusterna i koncernen samt förändrade skattesatser i Sverige och Slovakien.

Kassaflöde (inklusive avyttringsgrupp)

Kassaflödet efter investeringar uppgick till 0 MSEK (76). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 59 MSEK (184). Kassaflödeseffekten av minskningen i rörelsekapital uppgick till 37 MSEK (100). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -59 MSEK (-108), varav investeringar i materiella anläggningstillgångar utgjorde -45 MSEK (-78). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -37 MSEK (-7), varav lämnad utdelning till aktieägarna utgjorde -12 MSEK (-).

Kapital, investeringar och avkastning

Koncernens rörelsekapital uppgick vid årets slut till 325 MSEK (430). Rörelsekapitalbindningen förbättrades och uppgick till 9 procent (10) av nettoomsättningen trots den minskade försäljningen.

Av investeringarna under året på 58 MSEK (110) utgjorde investeringar i immateriella anläggningstillgångar 17 MSEK (24) och investeringar i materiella anläggningstillgångar 41 MSEK (76). Investeringarna avser främst produktionsutrustning i den finska verksamheten vid anläggningen i Lappo och i den svenska verksamheten för anläggningarna i Norrköping och Eskilstuna samt investeringar i koncernens IT-plattform.

Avkastningen på sysselsatt kapital minskade i jämförelse med föregående år och uppgick till 2 procent (8).

Finansiell ställning och likviditet

Under det tredje kvartalet ingick BE Group ett nytt treårigt kreditavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 1 400 MSEK, inklusive garantiutrymmen och löper till juli 2015 med en möjlighet till förlängning på totalt två år.

Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 89 MSEK (146). Koncernens räntebärande nettoskuld, inklusive Tjeckien, uppgick vid årets slut till 779 MSEK (773). Det egna kapitalet uppgick vid årets slut till 673 MSEK (805) och nettoskuldssättningsgraden till 116 procent (96).

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda minskade till 904 jämfört med 924 vid årets början. Medelantalet anställda under året uppgick till 907 (943). Minskningen beror framförallt på personalreduktion inom den tjeckiska verksamheten.

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.

Kvalitet

BE Group är certifierat enligt ledningssystemet för kvalitet, ISO 9001 i BE Group Sverige AB samt i Finland, Lettland, Litauen, Tjeckien och Slovakien.

Certifieringen avseende både miljö och kvalitet av verksamheten i Polen förnyades inte under 2012 men åtgärder har vidtagits för att återta certifieringen under 2013. Under 2012 har aktiviteter för att etablera den nya produktionserviceverksamheten prioriterats i den polska verksamheten.

Jämställdhet, arbetsmiljö och kompetensutveckling

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

BE Group eftersträvar en jämnare könsfördelning. Under året var i genomsnitt 16 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, personal och legalt), samt
- finansiella risker (valutarisk, ränterisk, refinansieringsrisk och kreditrisk).

Bransch och marknadsrisker

Den lågkonjunktur vi nu känner av har inneburit en ökad allmän osäkerhet vilken även medför risker och osäkerhet i verksamheten. För BE Group har det bland annat medfört en ökad kortsiktighet i prissättning från producentledet.

Konjunkturutveckling

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

BE Groups strategi avseende lagernivåer är primärt att lagervåra 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 omsättningshastighet anpassad till det enskilda bolagets marknad och lokala förutsättningar. Den operativa styrningen av lagernivåerna sker genom måltal för antal lagerdagar.

Stålsprisutveckling

Stålbranschen påverkas starkt av konjunkturutvecklingen. Som en följd av detta är stålsprisutvecklingen volatil och påverkas av kostnadsutvecklingen för stålproducenternas insatsvaror samt balansen mellan produktionsutbudet och efterfrågan på stål i de olika leden i värdekedjan.

Prisutvecklingen på stål är av stor vikt för ett handels- och serviceföretag som BE Group då en betydande del av kostnadsmassan utgörs av inköpspriset på stål.

Stålspriserna påverkar BE Group genom att ett större bidrag för att täcka kostnader erhålls vid ett högt stålspris, givet en konstant bruttomarginalnivå. Dessutom påverkar utvecklingen av stålspriset det slutliga försäljningspriset på ineliggande lager vilket för BE Group medför finansiell påverkan i form av lagervinster och lagerförluster. Rörelseresultatet 2012 belastades med lagerförluster på 23 MSEK (20). I syfte att minska påverkan av dessa lagereffekter arbetar BE Group aktivt med att minska antalet lagerdagar, dock med bibehållen servicenivå till kunderna.

Då koncernens verksamhet huvudsakligen består av inköp, bearbetning, vidareförsäljning och distribution av stålprodukter har efterfrågan och priset på stål en stor påverkan på koncernens resultat. Tabellen nedan visar den uppskattade effekten på det underliggande rörelseresultatet vid förändring av stålspris och sålt tonnage. Känslighetsanalysen baseras på 2012 års utfall och antar en konstant underliggande bruttomarginal.

	Förändring	Rörelseresultateffekt
Stålspris	+/- 5%	+/- 28 MSEK
Tonnage	+/- 5%	+/- 28 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.

Leverantörer

BE Groups produkter består av material från flera olika leverantörer. Koncernen strävar efter att skapa relationer med de bästa stålproducenterna i världen 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, varför ett leverantörsavbrott inte behöver innebära långsiktiga konsekvenser för verksamheten. Samtliga större leverantörer bedöms vara fullt utbytbara. Under 2012 stod den största leverantören för 9 (9) procent av koncernens inköp mätt i euro. De tio största leverantörerna stod tillsammans för 48 (55) procent av koncernens totala inköp.

Kunder

BE Groups verksamhet bedrivs på flera olika marknader och till många kundkategorier. De tio största kunderna motsvarade 2012 cirka 12 (12) procent av den totala omsättningen. BE Group är inte beroende av någon enskild större kund och har därför en god riskspridning.

Personal

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

BE Group har sammanställt ett antal värderingar som ska återspegla andan i koncernen. Dessa värderingar ska bland annat genomsyra ledarskapet inom koncernen. 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.

Legalt

Då BE Group har verksamhet i flera länder exponeras koncernen för olika lagar, regelverk, överenskommelser och riktlinjer. I all kommersiell verksamhet kan tvister uppkomma som en följd av parternas 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.

Finansiella risker

För en genomgång av finansiella risker, se not 31.

Aktierelaterad information**Ägandeförhållanden**

Bolagets aktie är noterad vid NASDAQ OMX Stockholm sedan 2006. Vid räkenskapsårets slut hade BE Group 8 651 aktieägare. Största ägare med 16,3 procent var AB Traction. Ägarstrukturen beskrivs närmare i årsredovisningen på sidorna 30–31.

Aktiekapital, antal aktier och rättigheter

Under året har ingen nyemission, fondemission eller liknande genomförts. Antalet utestående aktier är således fortsatt 50 000 000.

Aktiekapitalet i bolaget uppgick den 31 december 2012 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.

Samtliga 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. Ytterligare uppgifter om BE Groups aktie lämnas i årsredovisningen på sidorna 30–31.

Bemyndiganden till styrelsen

Årsstämman i april beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2013, fatta beslut om överlåtelse av högst 80 000 egna aktier över börs, med anledning av tidigare årsstämmors beslut om Aktiesparplan 2010 och 2011 för täckande av sociala avgifter. En detaljerad redogörelse över Aktiesparplan 2010 och 2011 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 2013, 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 aktiesparplaner.

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 överlåten, som dock ska vara marknadsmässiga.

Slutligen beslutade årsstämman i enlighet med styrelsens förslag att, intill nästkommande årsstämma, bemyndiga styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget. Bemyndigandet ska omfatta högst 5 miljoner aktier, vilket motsvarar 10 procent av bolagets aktiekapital. Skälet till avvikelse från företrädesrätten är att bolaget ska kunna emittera aktier som likvid i

samband med avtal om förvärv av bolag eller rörelse eller del av bolag eller rörelse, alternativt att anskaffa kapital till sådana förvärv. Emissionskursen ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, baseras på gällande marknadsvärde för aktien.

Under året har 27 363 aktier, för vilka ingen ersättning har erhållits, överlåtit i anslutning till Aktiesparplan 2009. Dessutom har 5 910 överlåtit över börs, i anslutning till samma Aktiesparplan, för en ersättning motsvarande 0,2 MSEK. Det sammanlagda antalet under räkenskapsåret överlåtna aktier uppgår således till 33 273 aktier, motsvarande 0,07 procent av aktiekapitalet. Sammanlagt ägde BE Group vid räkenskapsårets slut 590 727 egna aktier motsvarande 1,18 procent av aktiekapitalet, vilka förvärvats för ett sammanlagt belopp om 18,3 MSEK.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapporten, bland annat innefattande en redogörelse för bolagets styrning och styrelsens arbete under året, finns på sidorna 88–91.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2012 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, nedan gemensamt kallade ledande befattningshavare.

Under året har koncernledningen bestått av fem personer: verkställande direktör (tillika koncernchef och affärsområdeschef för Sverige), vice verkställande direktör (tillika CFO), affärsområdeschefer för Finland och CEE samt inköps- och produktionsdirektören.

Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för ändringar i befintliga avtal som gjorts efter denna tidpunkt. Styrelsen ska äga rätt att göra avsteg från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta. Riktlinjerna är föremål för en årlig översyn.

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.

För verkställande och vice verkställande direktör ska pensionsinbetalningar ske motsvarande högst 35 procent av den fasta årslönen plus högst 20 procent av genomsnittlig bonus under de senaste tre åren. För övriga medlemmar i koncernledningen ska pensionsinbetalningarna i huvudsak följa den avtalsenliga kollektivplanen, dock med hänsyn till vad som är maximalt skattemässigt avdragsgillt. Pensionsgrundande lön ska utgöras av den fasta årslönen plus genomsnittlig bonus under de tre senaste åren.

Vid uppsägning från BE Groups sida ska för verkställande och vice verkställande direktör 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 verkställande direktören respektive vice verkställande direktören förvärvat i annan

anställning eller genom annan verksamhet. Övriga medlemmar i koncernledningen ska ha högst 12 månaders uppsägningstid vid uppsägning från BE Groups sida. Vid egen uppsägning ska för samtliga ledande befattningshavare gälla en uppsägningstid om 6 månader utan rätt till avgångsvederlag.

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 2013 beslutar att ovanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak ska gälla även för tiden intill årsstämman 2014.

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 och koncernchefen 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.

Eventualförpliktelser

Koncernens eventualförpliktelser uppgick till 24 MSEK (146).

Viktiga händelser efter räkenskapsårets slut

Viktiga händelser efter årets slut beskrivs i not 34.

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick årets nettoomsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 58 MSEK (55). Rörelse-resultatet uppgick till -33 MSEK (-38).

Finansnettot uppgick till -181 MSEK (13). Försämringen är för- anledd av nedskrivning av aktier i dotterbolag samt koncerninterna fordringar. Resultat före skatt uppgick till -214 MSEK (-25) och resultat efter skatt till -214 MSEK (-25).

Under året har moderbolaget investerat 15 MSEK (21) i immate- riella tillgångar avseende utveckling av koncernens IT-plattform. Moder- bolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 52 MSEK (73). Förslag till vinstdisposition finns på sidan 86.

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 55–61.

Utsikter för 2013

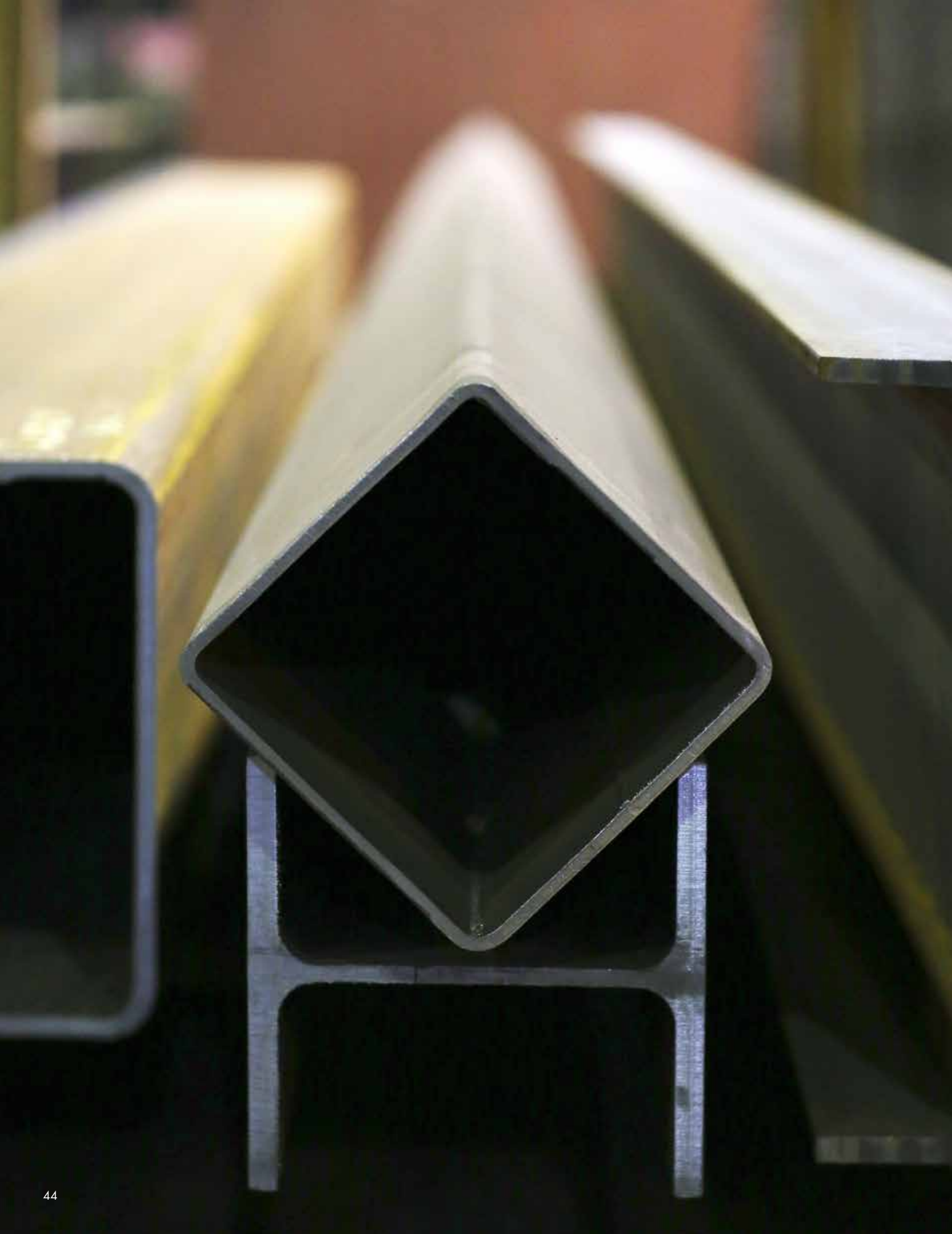
Efterfrågan under inledningen av 2013 har, i förhållande till av- slutningen på 2012, förbättrats på koncernens samtliga marknader. I ett längre perspektiv har signalerna från kunderna varit mer positiva efter årsskiftet.

De genomsnittliga försäljningspriserna på koncernens produkter beräknas vara högre under den första delen av året jämfört med det fjärde kvartalet 2012.

Det initierade kostnadsbesparingsprogrammet kommer att stärka koncernens konkurrenskraft och åtgärderna beräknas få full effekt från och med det fjärde kvartalet 2013.

Vinstdisposition

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat finns beskrivet på sidan 86.



FINANSIELLA RAPPORTER

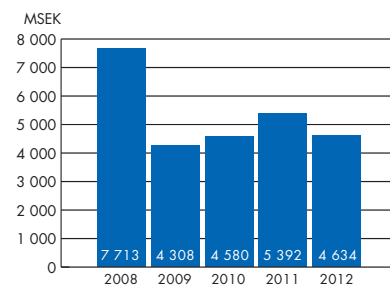
Resultaträkning – koncern

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
Nettoomsättning	1	4 634	5 392
Kostnad för sålda varor	2	-4 037	-4 668
Bruttoresultat		597	724
Försäljningskostnader	2	-433	-449
Administrationskostnader	2	-139	-146
Andelar i joint ventures resultat	18	1	6
Övriga rörelseintäkter	7	5	23
Övriga rörelsekostnader	2, 8	-5	-30
Rörelseresultat	3, 4, 5, 15, 16	26	128
Finansiella intäkter	9	5	4
Finansiella kostnader	10	-44	-48
Resultat före skatt		-13	84
Skatt	11	1	-29
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-12	55
Årets resultat från avvecklade verksamheter	12	-99	-35
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13	-111	20
Resultat per aktie före utspädning	13	-2,25	0,41
Resultat per aktie efter utspädning	13	-2,25	0,41
Resultat per aktie i kvarvarande verksamheter före utspädning		-0,24	1,11
Resultat per aktie i kvarvarande verksamheter efter utspädning		-0,24	1,11

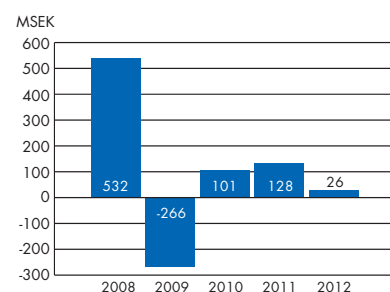
Rapport över koncernens totalresultat

Belopp i MSEK	2012	2011
Årets resultat	-111	20
Övrigt totalresultat		
Omräkningsdifferenser	-17	-4
Säkring av nettoinvestering i utländska dotterbolag	13	3
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat	-3	-1
Summa övrigt totalresultat	-7	-2
Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-118	18

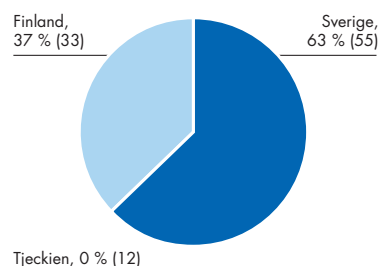
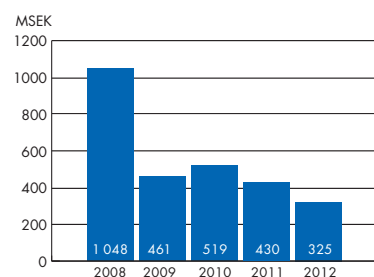
Koncernens nettoomsättning¹⁾



Koncernens rörelseresultat¹⁾



¹⁾ Från och med den 1 augusti 2012 redovisas den tjeckiska verksamheten som avvecklade verksamhet i enlighet med IFRS 5. Som en konsekvens av det har 2010 och 2011 års jämförelsesiffror räknats om.

Goodwill fördelat per kassagenerande enhet

Rörelsekapitalutveckling

Balansräkning – koncern

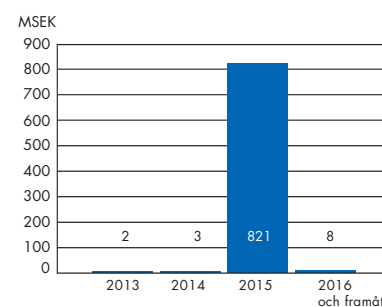
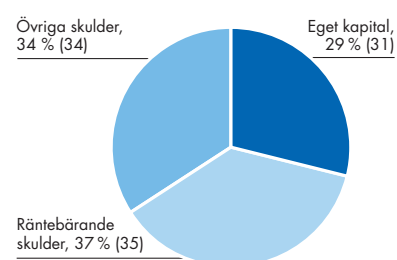
Belopp i MSEK	Not	2012	2011
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	14	607	693
Övriga immateriella tillgångar	15	76	87
		683	780
Materiella anläggningstillgångar	16	222	300
		222	300
Andelar i joint venture	18	126	124
		126	124
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	2	2
Långfristiga fordringar		0	0
		2	2
Uppskjutna skattefordran	25	14	19
		14	19
Summa anläggningstillgångar		1 047	1 225
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Handelsvaror	21	509	605
		509	605
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		382	529
Skattefordringar		14	28
Övriga fordringar		15	33
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	30	39
		441	629
Likvida medel			
Kassa och bank		89	146
		89	146
Tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	12	205	2
		205	2
Summa omsättningstillgångar		1 244	1 382
SUMMA TILLGÅNGAR		2 291	2 607

Balansräkning – koncern

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Aktiekapital		102	102
Övrigt tillskjutet kapital		11	11
Omräkningsreserv		9	16
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		551	676
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		673	805
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	26, 31	832	852
Avsättningar	24	1	1
Uppskjutet skatteskuld	25	49	58
Summa långfristiga skulder		882	911
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	26, 27, 31	2	69
Leverantörsskulder		493	637
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		49	92
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	83	75
Avsättningar	24	4	18
Skulder hänförliga till avyttringsgrupp	12	105	-
Summa kortfristiga skulder		736	891
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 291	2 607

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser – koncern

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
Ställda säkerheter	26	1 752	1 861
Eventalförpliktelser	26	24	112

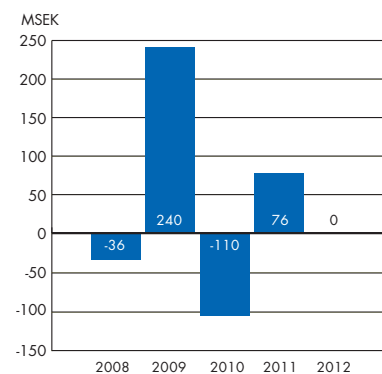
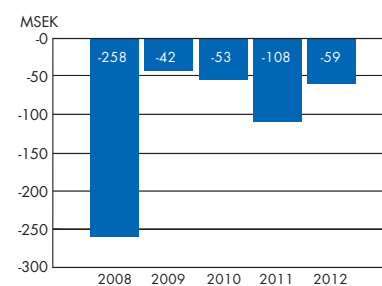
Förfallstrukturen räntebärande skulder, per 31 december 2012, MSEK**Eget kapital och skulder**

Förändringar i eget kapital – koncern

<i>Belopp i MSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
2011					
Ingående eget kapital den 1 januari 2011	102	11	18	656	787
Årets resultat	-	-	-	20	20
Övrigt totalresultat	-	-	-2	-	-2
Årets totalresultat	-	-	-2	20	18
Förändring egna aktier	-	-	-	-3	-3
Aktiesparplan	-	-	-	3	3
Utgående eget kapital 31 december 2011	102	11	16	676	805
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

Kassaflödesanalys – koncern

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt ¹		-117	48
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	135	57
		18	105
Betald/Erhållen skatt		4	-21
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		22	84
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		20	81
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		138	34
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-121	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten		59	184
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-	-7
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-17	-25
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-45	-78
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		3	2
Investering i finansiella tillgångar		-	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-59	-108
Kassaflöde efter investeringar		0	76
Finansieringsverksamheten			
Förvärv/avyttring egna aktier		0	-5
Upptagna lån		-	9
Amortering av låneskulder		-25	-11
Utbetald utdelning		-12	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-37	-7
Årets kassaflöde		-37	69
Likvida medel vid årets början		146	80
Kursdifferens i likvida medel		-1	-3
Förändring av likvida medel ingående i avyttringsgrupp	12	-19	-
Likvida medel vid årets slut		89	146

Kassaflöde efter investeringar**Kassaflöde från investeringsverksamheten**¹ Resultat före skatt från både kvarvarande och avvecklade verksamheter.

Resultaträkning – moderbolag

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
Nettoomsättning	1	58	55
		58	55
Administrationskostnader		-90	-92
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	7, 8	-1	-1
Rörelseresultat	3, 4, 5, 15, 16	-33	-38
Resultat från andelar i koncernbolag	6	-163	40
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	36	29
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-54	-56
Resultat före skatt		-214	-25
Skatt	11	0	0
Årets resultat		-214	-25

Rapport över moderbolagets totalresultat

Belopp i MSEK	2012	2011
Årets resultat	-214	-25
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	-214	-25

Balansräkning – moderbolag			
Belopp MSEK	Not	2012	2011
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	15	71	71
		71	71
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	16	0	0
		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	17	1 166	1 354
Räntebärande fordringar hos koncernbolag	20	25	53
		1 191	1 407
Summa anläggningstillgångar		1 262	1 478
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Räntebärande kortfristiga fordringar hos koncernbolag	20	276	225
Fordringar hos koncernbolag		104	98
Skattefordringar		2	2
Övriga fordringar		2	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	12	16
		396	344
Kassa och bank		52	73
		52	73
Summa omsättningstillgångar		448	417
SUMMA TILLGÅNGAR		1 710	1 895

forts. Balansräkning – moderbolag

Belopp MSEK	Not	2012	2011
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		102	102
Reservfond		31	31
		133	133
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		679	718
Årets resultat		-214	-25
		465	693
Summa eget kapital		598	826
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	26, 31	818	835
Avsättningar		0	1
		818	836
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder till koncernbolag	31	246	193
Leverantörsskulder		3	6
Skulder till koncernbolag		26	19
Övriga skulder		1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	18	14
		294	233
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 710	1 895

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser – moderbolag

Belopp MSEK	Not	2012	2011
Ställda säkerheter	26	1 301	1 309
Eventalförpliktelser	26	36	80

Förändringar i eget kapital – moderbolag

<i>Belopp i MSEK</i>	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
2011					
Ingående eget kapital 1 januari 2011	102	31	777	-60	850
Överföring av föregående års resultat	-	-	-60	60	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-	-	-60	60	-
Årets resultat	-	-	-	-25	-25
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-25	-25
Förändring egna aktier	-	-	-3	-	-3
Aktiesparplan	-	-	4	-	4
Utgående eget kapital 31 december 2011	102	31	718	-25	826
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

Kassaflödesanalys – moderbolag

Belopp i MSEK	Not	2012	2011
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-214	-25
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29	256	70
		42	45
Betald skatt		0	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		42	43
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1	-45
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		8	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		49	1
Investeringsverksamheten			
Kapitaltillskott/förvärv av dotterbolag		-	-73
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-15	-17
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	0
Utlåning till dotterbolag		-90	-27
Amortering från dotterbolag		11	54
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-94	-63
Finansieringsverksamheten			
Förvärv av egna aktier		0	-5
Utdelning		-12	-
Nettoförändring av in-/utlåning cashpool		42	115
Upplåning från dotterbolag		3	-
Amortering av låneskulder		-9	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		24	110
Årets kassaflöde		-21	48
Likvida medel vid årets början		73	25
Likvida medel vid årets slut		52	73

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 föranledda av nya eller ändrade IFRS

De förändringar av standarder och uttalanden som trätt ikraft för tillämpning från 2012-01-01 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Följande ändringar av redovisningsprinciper med framtida tillämpning bedöms i nuläget inte komma att ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning:

- Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
- Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter avseende värdering av skatt för förvaltningsfastigheter
- Ändringar i IAS 19 Ersättningar till anställda
- Ändringar i IAS 27 Separata finansiella rapporter
- Ändringar i IAS 28 Innehav i intresseföretag och joint venture
- Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar avseende nya upplysningskrav för överförda finansiella tillgångar
- IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering
- IFRS 10 Consolidated Financial Statements
- IFRS 11 Joint arrangements
- IFRS 12 Disclosure of Interest in Other Entities
- IFRS 13 Fair value measurement
- IFRIC 20 Stripping costs in the production phase of a surface mine
- Annual Improvements to IFRSs (2009-2011)
- UFR 9 Redovisning av avkastningsskatt

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 miljontal.

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 förvärvsmetoden. 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 förvärvsanalys 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 eventualförpliktelser. Eventuella transaktionsutgifter föranledda 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 dotterföretag.

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 finansnettot.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporte-

ringsvaluta. 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 inkrämngoodwill 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 eventualförpliktelser. Efter förvärvet redovisas goodwill till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas 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 sig. 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 prövas 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	3–10 år	3–10 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 värde 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 förvärvet av lagertillgångarna jämte transport av

dem till deras nuvarande plats och skick. Det använda anskaffningsvärdet baseras på vägd 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 bedömts ogörligt i förhållanden till nytta 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 förpliktelseerna 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 företagspecifika 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 företaget 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 ränteutgifter på fordringar, räntekostnader på lån, valutakursdifferenser, samt periodiserade transaktionskostnader för upptagna lån.

Transaktionskostnader för upptagna lån periodiseras över lånetid 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 över beräknad nyttjandeperiod eller över den avtalade leasingperioden, om denna kortare än nyttjandeperioden. Den framtida leasingförpliktelsen delas upp i lång- och kortfristiga skulder. Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående 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. Lämnade koncernbidrag till dotterbolag redovisas som en finansiell kostnad och skatteeffekten som en reducerad skattekostnad i resultaträkningen.



Not 1 Rörelsesegment¹

2012	Sverige	Finland	CEE	Moderbolag/ Eliminering	Koncernen
Extern omsättning	2 424	1 647	553	10	4 634
Intern omsättning	25	25	8	-58	-
Nettoomsättning	2 449	1 672	561	-48	4 634
Andelar i joint ventures resultat	1	-	-	-	1
Underliggande rörelseresultat	37	53	-15	-26	49
Lagervinster/-förluster	-6	-15	-2	-	-23
Poster av engångskarraktär	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	31	38	-17	-26	26
Finansnetto					-39
Resultat före skatt					-13
Skatter					1
Årets resultat från kvarvarande verksamheter					-12
Underliggande rörelsemarginal	1,5%	3,2%	-2,7%	-	1,1%
Rörelsemarginal	1,3%	2,3%	-3,0%	-	0,6%
Levererat tonnage (tusentals ton)	202	156	85	-5	438
Operativt kapital	720	392	128	76	1 316
Investeringar	22	18	3	15	58
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	22	17	3	15	57
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	-12	-1	1	4	-8
Summa ej kassaflödespåverkande poster	10	16	4	19	49
2011	Sverige	Finland	CEE	Moderbolag/ Eliminering	Koncernen
Extern omsättning	2 806	2 007	577	2	5 392
Intern omsättning	37	48	4	-89	-
Nettoomsättning	2 843	2 055	581	-87	5 392
Andelar i joint ventures resultat	6	-	-	-	6
Underliggande rörelseresultat	91	93	2	-29	157
Lagervinster/-förluster	-5	-5	-10	-	-20
Poster av engångskarraktär	-3	-1	-2	-3	-9
Rörelseresultat	83	87	-10	-32	128
Finansnetto					-44
Resultat före skatt					84
Skatter					-29
Årets resultat från kvarvarande verksamheter					55
Underliggande rörelsemarginal	3,2%	4,5%	0,3%	-	2,9%
Rörelsemarginal	2,9%	4,2%	-1,7%	-	2,4%
Levererat tonnage (tusentals ton)	224	178	75	-8	469
Operativt kapital	683	446	287	160	1 576
Investeringar	52	24	13	21	110
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	18	21	3	14	56
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	-10	-1	-3	8	-6
Summa ej kassaflödespåverkande poster	8	20	0	22	50

¹⁾ Exklusive avyttringsgrupp.

BE Group är ett producentoberoende handels- och serviceföretag inom stål, rostfritt stål och aluminium. Ett led i koncernens strategi är att vidareförädla materialet i egna produktionsanläggningar genom olika typer av produktionservice. Koncernens basprodukter är av likartad karaktär oavsett till vilka kunder eller marknader de distribueras. Kunderna finns främst inom bygg- och verkstadsindustri. Däremot skiljer sig koncernens risker och möjligheter på de olika geografiska marknader till vilka koncernens produkter distribueras. Koncernen har därför valt geografiska områden som rörelsesegment. Den operativa strukturen och den interna rapporteringen till koncernledning och styrelse bygger 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 hänförbara 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 ovan per segment är baserad på samma redovisningsprinciper som koncernens förutom de underliggande resultat- och avkastningsmått. 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 tre affärsområden: Sverige, Finland och CEE.

Sverige

BE Groups verksamhet i Sverige bedrivs under firmanamnen BE Group Sverige AB, Lecor Stålteknik AB samt BE Group Produktion Eskilstuna AB. BE Group Sverige AB erbjuder försäljning och distribution av koncernens produkter såsom handelsstål, rostfritt stål och aluminium. Bolaget tillhandahåller också produktionservice, det vill säga att 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 rådgivning och återvinning. BE Group Sverige AB äger vidare 50 procent av tunnplåtsbearbetningsföretaget Arcelor-Mittal BE Group SSC AB. Lecor Stålteknik AB tillhandahåller stålkonstruktionslösningar till kunder inom byggindustrin i Sverige. BE Group Produktion Eskilstuna AB är ett servicebolag inom plåtbearbetning och svetsning.

Finland

BE Groups verksamhet i Finland bedrivs under firmanamnet BE Group Oy Ab. I Finland erbjuds försäljning och distribution av koncernens produkter såsom handelsstål, rostfritt stål och aluminium. Bolaget tillhandahåller också produktionservice i en stor omfattning. Som exempel kan nämnas kapning, blästring, målning, borring och skärning i olika former. Därutöver erbjuder bolaget sina kunder logistiklösningar, rådgivning och finansiering av rörelsekapital.

CEE

Segmentet CEE omfattar BE Groups verksamhet i Estland, Lettland, Litauen, Polen och Slovakien. I segmentet har tidigare även de tjeckiska verksamheterna ingått, men redovisas sedan den 1 augusti 2012 som avvecklade verksamheter i enlighet med IFRS 5. Jämförande siffror har därvid räknats om. För mer information se not 12.

Inom CEE erbjuder BE Group i dagsläget delar av koncernens produktsortiment inom handelsstål, rostfritt stål och aluminium. BE Group tillhandahåller också produktionservice. Därutöver erbjuder BE Group annan service i form av rådgivning och logistiklösningar. Erbjudandet av produkter och service varierar mellan länderna.

KONCERNEN

Försäljning per produktgrupp	2012	2011
Långa produkter	1 300	1 603
Platta produkter	1 551	1 777
Armeringsstål	525	530
Rostfritt stål	781	958
Aluminium	223	293
Övrigt	254	231
Totalt	4 634	5 392

Försäljning per land utifrån kundens hemvist	2012	2011
Sverige	2 410	2 787
Finland	1 647	1 999
Övriga länder	577	606
Totalt	4 634	5 392

Immateriella och materiella anläggningstillgångar per land	2012	2011
Sverige	702	700
Finland	311	319
Övriga länder	17	185
Totalt	1 030	1 204

MODERBOLAGET

Försäljning av interna tjänster per land utifrån dotterbolagens hemvist	2012	2011
Sverige	22	22
Finland	19	18
Övriga länder	17	15
Totalt	58	55

Not 2 Väsentliga kostnadslag

Koncern	2012	2011
Materialkostnader	-3 621	-4 289
Personalkostnader	-422	-422
Övriga externa kostnader	-509	-496
Avskrivningar och nedskrivningar	-57	-56
Övriga rörelsekostnader	-5	-30
Totalt	-4 614	-5 293

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	2012	varav män	2011	varav män
Moderbolag				
Sverige	15	59%	16	69%
Totalt i moderbolaget	15	59%	16	69%
Dotterbolag				
Sverige	378	86%	374	88%
Finland	337	91%	334	89%
Estland	28	85%	24	83%
Lettland	11	65%	9	78%
Litauen	11	83%	11	82%
Polen	17	64%	36	64%
Tjeckien	85	61%	113	71%
Slovakien	21	62%	20	70%
Danmark	-	-	3	67%
Övriga	4	50%	3	33%
Totalt i dotterbolag	892	84%	927	85%
Koncernen totalt	907	84%	943	84%

Redovisning av könsfördelning i företagsledningen

Könsfördelning i företagsledningen	2012	2011
	Andel kvinnor	Andel kvinnor
Moderbolag		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Koncern		
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncern	2012	2011
Löner och ersättningar	313 964	308 894
Kostnad aktiesparprogram	-1 577	4 139
Pensionskostnader, förmånsbaserade	844	-90
Pensionskostnader, avgiftsbaserade	38 866	35 342
Sociala avgifter	69 502	73 251
	421 599	421 536

Moderbolag	2012		2011	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget	19 249	12 053	22 214	15 475
(varav pensionskostnad) ¹⁾		4 798		(4 440)

¹⁾ Av moderbolagets pensionskostnader avser 2 284 KSEK (2 206) gruppen ledande befattningshavare. Det finns inga utestående pensionsförpliktelser.

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

	2012		2011	
	Ledande befattningshavare ¹⁾	Övriga anställda	Ledande befattningshavare ¹⁾	Övriga anställda
Moderbolag	10 029	9 220	11 487	10 727
(varav tantiem o.d.)	-	(81)	(110)	(394)
Dotterbolag	7 309	294 012	14 016	289 820
(varav tantiem o.d.)	(157)	(5 637)	(888)	(10 283)
Koncernen totalt	17 338	303 232	25 503	300 547
(varav tantiem o.d.)	(157)	(5 718)	(998)	(10 677)

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

Förmånsbestämda pensionsplaner

Åtaganden för ålderspension och familjepension 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 7,0 MSEK (6,9). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2012 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 130 procent (113). 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 inom affärsområde CEE 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 hänför sig. I övriga länder finns avgiftsbestämda planer vilka till viss del bekostas av dotterföretagen och delvis täcks genom avgifter som de anställda betalar. Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

	2012	2011
Kostnader för avgiftsbestämda planer	39	35
Häri ingår kostnader avseende ITP-plan finansierad i Alecta	7	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 2012, vilka återges i förvaltningsberättelsen på sidan 42-43.

I nedanstående tabeller redovisas den faktiska kostnaden för ersättningar och övriga förmåner avseende räkenskapsåren 2012 och 2011 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 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 Spongberg 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	2 440	-	212	639	12	3	3 306	-
Övriga ledande befattningshavare⁴⁾								
	4 368	-	324	1 306	-3	18	6 013	-
Summa	13 041	-	760	3 189	-377	26	16 639	-
Varav kostnadsfört i moderbolaget	9 925	-	436	2 284	-377	9	12 277	-

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

²⁾ Lars Spongberg 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.

Ersättningar och förmåner 2011	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktiespar- program	Övrig ersättning	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelseordförande¹⁾								
Carl-Erik Ridderstråle	133	-	-	-	-	1	134	-
Anders Ullberg	287	-	-	-	-	0	287	-
Styrelseledamöter								
Roger Bergqvist	200	-	-	-	-	2	202	-
Cecilia Edström	230	-	-	-	-	-	230	-
Marita Jaatinen	200	-	-	-	-	-	200	-
Joakim Karlsson ²⁾	77	-	-	-	-	-	77	-
Lars Olof Nilsson	260	-	-	-	-	-	260	-
Lars Spongberg	200	-	-	-	-	0	200	-
Verkställande direktör								
Roger Johansson	4 000	-	124	1 202	386	1	5 713	-
Vice Verkställande direktör								
Torbjörn Clementz	2 363	44	166	629	571	3	3 776	-
Övriga ledande befattningshavare³⁾								
	5 431	177	400	1 259	393	8	7 668	-233
Summa	13 381	221	690	3 090	1 350	15	18 747	-233
Varav kostnadsfört i moderbolaget	9 917	110	531	2 206	1 080	9	13 853	-

¹⁾ Carl-Erik Ridderstråle tjänstgjorde som styrelseordförande fram till årsstämman 2011. Därefter tillträdde Anders Ullberg som styrelseordförande.

²⁾ Joakim Karlsson avgick ur bolagets styrelse i samband med årsstämman 2011.

³⁾ Övriga ledande befattningshavare består av 4 personer.

Aktiesparprogram

Det finns två pågående aktiesparprogram vid utgången av räkenskapsåret; Aktiesparprogram 2010 respektive 2011. 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 Aktiesparprogram 2009 avslutats. Under året har en justering av Aktiesparprogram 2010 gjorts avseende det förväntade antalet prestationsaktier som justerats ner från 2 till 0. Införandet av Aktiesparprogrammen har beslutats av årsstämman respektive år. Erbjudande om att delta i programmen har lämnats till personer i koncernledningen, affärsområdenas ledningsgrupper samt andra nyckelpersoner inom koncernen. Programmen löper över tre år. Villkoren för aktiesparprogrammen skiljer sig något (se nedan). Varje person som deltar i programmet kan maximalt erhålla 0,5 matchningsaktier samt 2 prestationsaktier. Matchningsaktierna och prestationsaktierna erhålles utan ersättning om nedanstående villkor är uppfyllda:

Villkor för Aktiesparprogram 2009

- 0,5 aktie ("Matchningsaktie") om personen behåller sina sparaktier och kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning inom koncernen under intjänandeperioden.
- Ytterligare en aktie ("Prestationsaktie") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåren 2009-2011, jämfört med respektive föregående räkenskapsår, ökat med i genomsnitt minst 5 procent per år; eller ytterligare två aktier ("Prestationsaktier") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåren 2009-2011, jämfört med respektive föregående räkenskapsår, ökat med i genomsnitt minst 15 procent per år.

Villkor för Aktiesparprogram 2010

- 0,5 aktie ("Matchningsaktie") om personen behåller sina sparaktier och kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning inom koncernen under intjänandeperioden.
- Ytterligare en aktie ("Prestationsaktie") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2012, jämfört med ett underliggande resultat per aktie om 1,00 kr, har ökat med 1,50 kr eller ytterligare två aktier ("Prestationsaktier") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2012, har ökat med 4,50 kr.

Villkor för Aktiesparprogram 2011

- 0,5 aktie ("Matchningsaktie") om personen behåller sina sparaktier och kvarstår i sin anställning eller motsvarande anställning inom koncernen under intjänandeperioden.
- Ytterligare en aktie ("Prestationsaktie") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2013 uppgår till 3,50 kr eller ytterligare två aktier ("Prestationsaktier") om BE Groups underliggande resultat per aktie för räkenskapsåret 2013 uppgår till 7,50 kr.

	Aktiesparprogram			Totalt
	2009	2010	2011	
Tilldelningstidpunkt	juni 2009	maj 2010	maj 2011	
Intjänandeperiod	32 månader	33 månader	33 månader	
Utdelning av matchnings- och prestationsaktier	februari 2012	februari 2013	februari 2014	
Antal deltagande personer ¹⁾	21	20	20	
Antal sparaktier	54 726	45 716	48 524	
Maximalt antal matchnings- och prestationsaktier	136 815	114 290	121 310	372 415
Antal matchnings- och prestationsaktier använda i redovisningen ²⁾	27 363	22 858	121 310	171 531
Beräknad kostnad för matchnings- och prestationsaktierna ³⁾	887	1 120	5 034	7 041
– varav belastat resultatet för 2012 (+)negativt/(-) positivt	7	-2 787	1 502	-1 278
varav kostnadsfört i moderbolag	20	-1 410	869	-521
varav kostnadsfört i dotterbolag	-13	-1 377	633	-757
Avsättning för sociala avgifter ⁴⁾	–	89	326	415
– varav belastat resultatet för 2012 (+)negativt/(-) positivt	43	-319	122	-154

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 2011 baserats på maximal utdelning, det vill säga 0,5 matchningsaktier samt 2 prestationsaktier per sparaktie. För 2009 och 2010 års aktiesparprogram har kostnaden baserats på 0,5 matchningsaktier per sparaktie.

³⁾ Beräkningarna är baserade på börskursen på bolagets aktie vid värderingstillfället. För matchnings- och prestationsaktierna i Aktiesparprogram 2009 innebär det 32,43 kr, för program 2010 49,00 kr och för program 2011 41,50 kr.

⁴⁾ Avsättningen för sociala avgifter görs baserat på börskursen per balansdagen, vilken uppgick till 16,60 kr. Slutliga sociala avgifter beräknas på börskursen vid utdelning av matchnings- och prestationsaktier.

Forts. not 3

Bolaget innehar totalt 590 727 egna aktier per 31 december 2012 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 matchningsaktier för aktiesparprogram 2010 levererats. Dessutom kommer under andra halvan av mars 5 887 aktier att säljas för att täcka sociala avgifter. Bolaget kommer därefter att inneha 561 982 aktier.

Vice verkställande direktören Torbjörn Clementz har tjänat in 16 208 (19 141) aktier och övriga ledande befattningshavare har sammantaget tjänat in 1 744 (9 084) aktier per balansdagen.

Nedan redogörs för avtalsenliga villkor för ersättning till styrelsen, verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare. För redogörelse av riktlinjer antagna av årsstämman se förvaltningsberättelsen på sidan 42-43.

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och övriga ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Årsstämman beslutade att arvode till styrelsens ska utgå om totalt 1 400 KSEK (1 400) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande: 400 KSEK (400) till styrelsens ordförande och 200 KSEK (200) till envar av övriga årsstämmovalda ledamöter som inte är anställda i bolaget. Utöver detta ska ersättning för utskottsarbete utgå med 70 KSEK (60) till ordförande i revisionsutskottet samt 40 KSEK (30) vardera till övriga ledamöter av revisionsutskottet. Ingen ersättning utgår för arbete i ersättningsutskottet. Övriga ersättningar har utgått i form av skattepliktiga resersättningar.

Ersättning till verkställande direktören och koncernchefen**Ersättning**

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 (4 000). 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 88-91.

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncern	2012	2011
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	3	3
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Totalt arvode och kostnadsersättning	3	3
Moderbolag	2012	2011
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	1	1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	0
Skatterådgivning	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 93 MSEK (86), varav 1 MSEK (1) avser moderbolaget.

	Koncern		Moderbolag	
	2012	2012	2012	2012
Leasingavgifter operationell leasing	Minimi lease-avgifter	Variabla avgifter	Minimi lease-avgifter	Variabla avgifter
Byggnader och mark	80	0	-	-
Övrigt	13	0	1	-
Total leasingavgift	93	0	1	-

Operationella leasingkulder förfaller till betalning enligt nedan:

	Koncern		Moderbolag	
	2012	2011	2012	2011
Framtida minimi-leasingavgifters förfall				
Inom ett år	91	90	1	1
Mellan ett och fem år	307	329	0	0
Senare än om fem år	491	533	-	-
Totalt	889	952	1	1

Väsentliga leasingavtal

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

Not 6 Resultat från andelar i koncernbolag

Moderbolag	2012	2011
Utdelning	35	27
Erhållna koncernbidrag	62	64
Lämnade koncernbidrag	-11	-
Nedskrivning andelar i koncernbolag	-187	-52
Nedskrivning räntebärande fordringar hos koncernbolag	-58	-
Realisationsresultat vid avyttring/likvidation av koncernbolag	-4	-
Övrigt	-	1
Totalt	-163	40

Not 7 Övriga rörelseintäkter

Koncern	2012	2011
Realisationsvinst vid försäljning av anläggningstillgångar	0	2
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	1	-
Återförd avsättning fastighetsomstrukturering	-	15
Övrigt	4	6
Totalt	5	23
Moderbolag	2012	2011
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-	-
Totalt	-	-

Not 8 Övriga rörelsekostnader

Koncern	2012	2011
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-	-4
Realisationsförlust vid försäljning av anläggningstillgångar	0	-1
Kostnader för lönsamhetsförbättrande åtgärder	-	-20
Nedläggning av verksamhet i Danmark	-	-4
Övrigt	-5	-1
Totalt	-5	-30
Moderbolag	2012	2011
Netto valutakursförändringar på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-1	-1
Totalt	-1	-1

Not 9 Finansiella intäkter

Koncern	2012	2011
Ränteintäkter, kreditinstitut	0	0
Ränteintäkter, övriga	3	4
Netto valutakursförändringar	1	-
Erhållen utdelning	0	0
Övrigt	1	0
Totalt	5	4

Moderbolag	2012	2011
Ränteintäkter, koncernbolag	24	26
Ränteintäkter, övriga	0	0
Netto valutakursförändringar	12	3
Totalt	36	29

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

Not 10 Finansiella kostnader

Koncern	2012	2011
Räntekostnader, kreditinstitut	-33	-36
Räntekostnader, övriga	-1	-2
Netto valutakursförändringar	-	-3
Värdeförändring finansiella instrument	0	0
Övriga kostnader	-10	-7
Totalt	-44	-48

Moderbolag	2012	2011
Räntekostnader, kreditinstitut	-33	-36
Räntekostnader, koncernbolag	-12	-13
Övriga kostnader	-9	-7
Totalt	-54	-56

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

Not 11 Skatt

Koncern	2012	2011
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad/skatteintäkt	-6	-18
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Totalt	-6	-18
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	6	-3
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	4	5
Uppskjuten skattekostnad till följd av utnyttjande av tidigare aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	-1	-5
Uppskjuten skatt hänförlig till ändring av skattesats	1	2
Uppskjuten skattekostnad till följd av nedskrivning av aktiverat skattevärde hänförligt till underskottsavdrag	-2	-9
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-1	-1
Totalt	7	-11
Total redovisad skattekostnad i koncernen	1	-29
Moderbolag	2012	2011
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	0	0
Totalt	0	0
Total redovisad skattekostnad i moderbolaget	0	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.

Avstämning av effektiv skatt Koncern	2012		2011	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-13		84
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	26,3%	3	26,3%	-22
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-2,9%	0	0,7%	-1
Ej avdragsgilla kostnader	-7,3%	-1	2,2%	-2
Ej skattepliktiga intäkter	0,9%	0	-0,5%	0
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-17,4%	-2	9,4%	-8
Skatt hänförlig till ändrad skattesats	12,3%	2	-2,3%	2
Skatt hänförlig till tidigare år	1,2%	0	-1,5%	1
Resultatandel joint venture	2,3%	0	-1,8%	2
Övrigt	-4,2%	-1	1,9%	-1
Redovisad effektiv skatt	11,2%	1	34,4%	-29

Avstämning av effektiv skatt Moderbolag	2012		2011	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-214		-25
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	26,3%	56	26,3%	7
Ej avdragsgilla kostnader	-30,6%	-65	-54,8%	-14
Ej skattepliktiga intäkter	4,3%	9	28,5%	7
Övrigt	0,0%	0	-1,7%	0
Redovisad effektiv skatt	0,0%	0	-1,7%	0

Skatteposter som redovisats i övrigt totalresultat

Koncern	2012	2011
Aktuell skatt avseende säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-3	-1
Total skatt i övrigt totalresultat	-3	-1

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

Koncern	2012	2011
Uppskjuten skatt aktiesparprogram	0	0
Total skatt redovisad direkt mot eget kapital	0	0

Not 12 Avyttringsgrupp och avvecklade verksamheter

Till följd av en långvarig svag resultatutveckling i Tjeckien, beslutade styrelsen under det tredje kvartalet 2012 att initiera en försäljning av verksamheten. Processen pågår och verksamheten i Tjeckien redovisas därför separat i koncernens resultat- och balansräkning. I samband med omklassificeringen till avyttringsgrupp i koncernbalansräkningen skrevs värdet på den tjeckiska verksamheten ned med 82 MSEK i enlighet med IFRS 5. Sedan tidigare redovisas en av det slovakiska dotterföretaget 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 dotterföretaget och särredovisas därmed inte som avvecklade verksamhet i koncernens resultaträkning.

Specifikation av tillgångar och skulder tillhörande avyttringsgruppen

Koncern	2012	2011
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	9	-
Materiella anläggningstillgångar ¹⁾	74	2
Uppskjuten skattefordran	10	-
Rörelsetillgångar	93	-
Likvida medel	19	-
Summa tillgångar hänförliga till avyttringsgruppen	205	2
Avsättningar	1	-
Räntebärande skulder	55	-
Rörelseskulder	49	-
Summa skulder hänförliga till avyttringsgruppen	105	-
¹⁾ Varav bokfört värde på fastighet i Slovakien	2	2
Akkumulerad omräkningsreserv i övrigt totalresultat hänförlig till avyttringsgruppen	-9	-

Specifikation av resultat hänförligt till avvecklade verksamheter

Koncern	2012	2011
Nettoomsättning	349	548
Rörelsens kostnader	-371	-584
Resultat före skatt	-22	-36
Skatt hänförlig till ordinarie verksamhet i avvecklade verksamheter	5	1
Förlust vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader	-82	-
Resultat från avvecklade verksamheter	-99	-35

Specifikation av kassaflöden hänförliga till avvecklade verksamheter:

Koncern	2012	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2	28
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11	-3
Kassaflöde hänförligt till avvecklade verksamheter	-10	25

Not 13 Resultat per aktie

Koncern	2012	2011
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-2,25	0,41
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-2,25	0,41

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

Årets resultat	2012	2011
Årets resultat (MSEK)	-111	20

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning (ental)

	2012	2011
Totalt antal stamaktier 1 januari	50 000 000	50 000 000
Effekt av köp av egna aktier	-596 069	-453 640

Vägt antal stamaktier under året, före utspädning	2012	2011
	49 403 931	49 546 360

Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, efter utspädning (ental)

	2012	2011
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier, före utspädning	49 403 931	49 546 360
Effekt av aktiesparprogram	24 856	17 619

Vägt antal stamaktier under året, efter utspädning	2012	2011
	49 428 787	49 563 979

Not 14 Goodwill**Kassagenererande enheter med goodwillvärden**

Goodwill	Sverige	Finland	CEE	Koncernen totalt
Ingående balans 2011-01-01	381	226	85	692
Förvärv	4	-	-	4
Valutakursdifferens	-	-1	-2	-3
Utgående balans 2011-12-31	385	225	83	693
Ingående balans 2012-01-01	385	225	83	693
Valutakursdifferens	-	-3	-1	-4
Omklassificering enligt IFRS 5	-	-	-82	-82
Utgående balans 2012-12-31	385	222	-	607

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

Nedskrivningsprövning för kassagenererande enheter innehållande goodwill**Kassagenererande enheter****Sverige**

Den kassagenererande enheten Sverige utgörs av segment Sverige, vilket motsvarar bolagen BE Group Sverige AB, Lecor Stålteknik AB och BE Group Produktion Eskilstuna AB.

Finland

Den kassagenererande enheten Finland utgörs av segment Finland, vilket motsvarar bolaget BE Group Oy Ab.

CEE

Inom segmentet CEE har all goodwill hänförlig till historiska förvärv varit allokerad till den kassagenererande enheten Tjeckien, som har bestått av bolagen BE Group s.r.o. och BE Group Logistics CZ s.r.o. 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.

Nedskrivningsprövning

I nedskrivningsprövningarna utgörs återvinningsvärdet av de kassagenererade enheternas beräknade nyttjandevärden. Vid beräkningen av nyttjandevärdena har en diskonteringsfaktor om 10,19 procent (10,81) före skatt använts för Sverige och 10,59 procent (11,00)

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.

Stålpriser

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 stålprisförändringar 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.

Not 15 Övriga immateriella anläggningstillgångar

Koncern	Kund- relationer		Datorprogram och licenser		Förskott avseende immateriella anlägg- ningstillgångar		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ackumulerade anskaffningsvärden								
Vid årets början	27	27	125	96	-	4	152	127
Nyanskaffningar	1	-	16	25	-	-	17	25
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	0	-	-	-	0
Omklassificeringar	-	-	-	4	-	-4	-	-
Överfört till avyttringsgrupp	-25	-	-5	-	-	-	-30	-
Årets valutakursdifferenser	0	0	-1	0	-	-	-1	0
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	3	27	135	125	-	-	138	152
Ackumulerade avskrivningar enligt plan								
Vid årets början	-15	-11	-50	-35	-	-	-65	-46
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivning enligt plan	0	-4	-16	-15	-	-	-16	-19
Överfört till avyttringsgrupp	13	-	7	-	-	-	20	-
Årets valutakursdifferenser	0	0	-1	0	-	-	-1	0
Summa ackumulerade avskrivningar	-2	-15	-60	-50	-	-	-62	-65
Ackumulerade nedskrivningar								
Vid årets början	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-
Redovisat värde vid periodens slut	1	12	75	75	-	-	76	87
Årets avskrivningar redovisas på följande rader i resultaträkningen								
Försäljningskostnader	0	-4	0	0	-	-	0	-4
Administrationskostnader	-	-	-16	-15	-	-	-16	-15
Summa	0	-4	-16	-15	-	-	-16	-19
Moderbolag								
Ackumulerade anskaffningsvärden								
Vid årets början	-	-	91	66	-	4	91	70
Nyanskaffningar	-	-	15	21	-	-	15	21
Omklassificeringar	-	-	-	4	-	-4	-	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	-	-	106	91	-	-	106	91
Ackumulerade avskrivningar enligt plan								
Vid årets början	-	-	-20	-7	-	-	-20	-7
Årets avskrivning enligt plan	-	-	-15	-13	-	-	-15	-13
Summa ackumulerade avskrivningar	-	-	-35	-20	-	-	-35	-20
Redovisat värde vid periodens slut	-	-	71	71	-	-	71	71
Årets avskrivningar redovisas på följande rad i resultaträkningen								
Administrationskostnader	-	-	-15	-13	-	-	-15	-13
Summa	-	-	-15	-13	-	-	-15	-13

Not 16 Materiella anläggningstillgångar

Koncern	Byggnader och mark		Maskiner och andra tekniska anläggningar		Inventarier, verktyg och installationer		Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ackumulerade anskaffningsvärden										
Vid årets början	89	91	421	361	174	178	5	1	689	631
Nyanskaffningar	-	-	31	58	5	6	5	14	41	78
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	5	-	0	-	-	-	5
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-1	-11	-3	-9	-2	-	-6	-20
Omklassificeringar	-	-	2	10	2	-	-4	-10	-	-
Överfört till avyttringsgrupp	-71	-	-6	-	-14	-	0	-	-91	-
Årets valutakursdifferenser	0	-2	-8	-2	-1	-1	-1	0	-10	-5
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	18	89	439	421	163	174	3	5	623	689
Ackumulerade avskrivningar enligt plan										
Vid årets början	-16	-13	-248	-230	-122	-119	-	-	-386	-362
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	0	-	0	-	-	-	0
Avyttringar och utrangeringar	-	-	1	9	3	9	-	-	4	18
Omklassificeringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivning enligt plan	-1	-3	-30	-29	-10	-12	-	-	-41	-44
Överfört till avyttringsgrupp	7	-	3	-	7	-	-	-	17	-
Årets valutakursdifferenser	0	0	6	2	0	0	-	-	6	2
Summa ackumulerade avskrivningar	-10	-16	-268	-248	-122	-122	-	-	-400	-386
Ackumulerade nedskrivningar										
Vid årets början	0	0	-2	-1	-1	-1	-	-	-3	-2
Årets nedskrivningar	-	0	-	-1	-	0	-	-	-	-1
Överfört till avyttringsgrupp	0	-	2	-	0	-	-	-	2	-
Årets valutakursdifferenser	0	0	0	0	0	0	-	-	0	0
Summa ackumulerade nedskrivningar	-	0	0	-2	-1	-1	-	-	-1	-3
Redovisat värde vid periodens slut	8	73	171	171	40	51	3	5	222	300

Finansiell leasing

Koncern	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Tillgångar som innehas under finansiella leasingavtal ingår med ett redovisat värde om	7	8	3	3	-	-	-	-	10	11

Framtida minimileaseavgifter som hänför sig till finansiella leasingavtal förfaller till betalning enligt följande:

Koncern	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Inom ett år	2	2	1	1	-	-	-	-	3	3
Mellan ett och fem år	9	8	3	3	-	-	-	-	12	11
Senare än fem år	4	7	-	-	-	-	-	-	4	7
Summa framtida minimileaseavgifter	15	17	4	4	-	-	-	-	19	21
Belopp som representerar ränta	-3	-3	0	-1	-	-	-	-	-3	-4
Summa redovisat värde av leasingeskuld	12	14	4	3	-	-	-	-	16	17

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

Forts. not 16

	Inventarier, verktyg och installationer	
	2012	2011
Moderbolag		
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1	1
Nyanskaffningar	0	0
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	1	1
Ackumulerade 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

Moderbolag	2012	2011
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1 456	1 431
Förvärv och kapitaltillskott	1	25
Avyttring och likvidation	-20	-
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	1 437	1 456
Ackumulerade nedskrivningar		
Vid årets början	-102	-50
Avyttring och likvidation	18	-
Årets nedskrivningar	-187	-52
Summa ackumulerade nedskrivningar	-271	-102
Redovisat värde vid periodens slut	1 166	1 354

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, 000341-313, Lettland	100	100	0
UAB BE Group, V2.3, Litauen	100	100	1
BE Group Sp.z.o.o., RHB131-30, Polen	20 216	100	8
BE Group s.r.o., 269 16 347, Tjeckien		100	-
BE Group Logistics CZ s.r.o., 282 43 781, Tjeckien		100	32
BE Group Slovakia s.r.o., 36595659, Slovakien		100	7
BE (ShangHai) Steel Trading Co, Ltd, 310000400640248, Kina		100	10
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	
			1 166

Förvärv, kapitaltillskott och nedskrivningar under året	2012	2011
BE Group Slovakia s.r.o.	-	5
BE Group s.r.o.	-52	-50
BE Group Logistics CZ s.r.o.	-135	-
BE Group A/S, Danmark	-	-2
UAB BE Group	1	-
BE Group (ShangHai) Steel Trading Co, Ltd	-	10
BE Group Produktion Eskilstuna AB	-	10
	-186	-27

Förvärv 2012

Under 2012 har inga rörelseförvärv skett.

Förvärv 2011

I februari 2011 förvärvade BE Group samtliga aktier och röster i metallbearbetningskoncernen BE Group Produktion (tidigare RTS) med 35 anställda i Eskilstuna i Sverige, Rapla i Estland samt en mindre tradingverksamhet i Rumänien. Förvärvet markerar ytterligare ett steg i BE Groups strategi att förflytta koncernen framåt i värdekedjan, där BE Group med BE Group Produktion kompletterar produktionskapaciteten ytterligare och öppnar upp för en ny kategori av uppdrag inom tung verkstadsindustri. Köpeskillingen för den kombinerade inkräms- och aktieaffären uppgick till ca 9 MSEK, varav knappt 7 MSEK betalades kontant medan resterande del om drygt 2 MSEK betalades med egna aktier. Förvärvskostnaderna uppgår till knappt 1 MSEK och har i koncernen redovisats som en administrationskostnad. I moderbolaget har dessa inkluderats i anskaffningsvärdet på andelarna.

Förvärv av BE Group Produktion

Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	5
Goodwill	4
Köpeskillning, koncernens anskaffningsvärde	9
Förvärvskostnader	1
Moderbolagets anskaffningsvärde	10

Förvärvade tillgångar och skulder	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde justering	Identifierbara tillgångar och skulder
Materiella anläggningstillgångar	5	0	5
Uppskjuten skattefordran	-	0	0
Rörelsetillgångar	3	-1	2
Likvida medel	0	-	0
Räntebärande skulder	-1	-	-1
Rörelseskulder	-1	-	-1
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-
Summa	6	-1	5

BE Group Produktion under innehavsperioden 2011

Omsättning	40
Resultat efter skatt	-4

Omsättning och resultat efter skatt för hela verksamhetsåret 2011 uppgick till 40 MSEK respektive -4 MSEK.

Förvärvsbalansen är slutlig och fastställdes i slutet av 2011. Inga väsentliga skillnader uppstod mot den preliminära förvärvskalkylen. Goodwillen om 4 MSEK är hänförlig till bolagets marknadsposition enligt beskrivningen ovan samt de synergieffekter som förväntas uppstå inom befintlig verksamhet inom koncernen och är inte skattemässigt avdragsgill.

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% 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	2012	2011
Resultat före skatt	3	16
Skatt	-1	-4
Resultat efter skatt	2	12
Erhållen utdelning	-	10
Sammandrag av resultaträkningar och balansräkningar för joint venture	2012	2011
Nettoomsättning	532	616
Rörelseresultat	3	16
Finansnetto	0	0
Skatt	-1	-4
Årets resultat	2	12
	2012	2011
Anläggningstillgångar	171	173
Omsättningstillgångar	168	191
Summa tillgångar	339	364
	2012	2011
Eget kapital	245	243
Avsättningar	21	8
Räntebärande skulder	35	31
Övriga icke räntebärande skulder	38	82
Summa eget kapital och skulder	339	364
Andelar i joint venture	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	124	129
Erhållen utdelning	-	-10
Resultatandel i joint venture	1	6
Övrigt	1	-1
Bokfört värde vid årets utgång	126	124
Transaktioner med joint venture ArcelorMittal BE Group SSC AB	2012	2011
Fordringar på joint venture	-	-
Skulder till joint venture	12	16
Försäljning till joint venture	-	-
Inköp från joint venture	89	113
Erhållen utdelning	-	10

Transaktioner med joint venture sker till marknadsmässiga priser och villkor.

Not 19 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncern	2012	2011
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	2	2
Årets valutakursdifferenser	0	0
Redovisat värde vid periodens slut	2	2

Not 20 Räntebärande fordringar hos koncernbolag

Moderbolag	2012	2011
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	278	305
Tillkommande fordringar	90	36
Reglerade fordringar	-12	-59
Nedskrivning av fordringar	-58	-
Årets valutakursdifferenser	3	-4
Redovisat värde vid periodens slut	301	278
Varav redovisat som långfristigt	25	53
Varav redovisat som kortfristigt	276	225

Not 21 Varulager

Koncern	2012	2011
Inkuransreserv varulager		
Bokfört värde vid årets början	-13	-17
Omräkningsdifferens	0	1
Förvärv dotterbolag	-	0
Årets förändring	-1	3
Summa inkuransreserv varulager	-14	-13

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncern	2012	2011
Lokallhyror	11	10
Bonus från leverantörer	10	12
Övriga poster	9	17
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	39
Moderbolag	2012	2011
Bonus från leverantörer	10	12
Övriga poster	2	4
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	16

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

Koncern	2012	2011
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 2012 omfattade det registrerade aktiekapitalet 50 000 000 (50 000 000) stamaktier. Aktierna har ett kvotvärde om cirka 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	2012	2011
Bokfört värde vid årets början	16	18
Årets valutakursdifferens	-17	-4
Säkring av nettoinvestering i utländskt dotterbolag	13	3
Skatt hänförlig till säkring av nettoinvestering i utländskt dotterbolag	-3	-1
Redovisat värde vid periodens slut	9	16

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

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

Egna aktier

Koncern	2012		2011	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Ingående balans	624 000	26	495 448	23
Årets avyttring	-33 273	0	-85 586	-2
Årets förvärv	-	-	214 138	5
Utgående balans vid periodens slut	590 727	26	624 000	26

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

Utdelning

Bolagets utdelningspolicy innebär att BE Group över tiden ska dela ut minst 50 procent av resultatet efter skatt. Hänsyn ska tas till BE Groups finansiella ställning och framtidsutsikter. I enlighet med beslut vid årsstämman i april 2012, lämnade bolaget utdelning på 0,25 kr per aktie, vilket motsvarade 61 procent av resultatet efter skatt för räkenskapsåret 2011. Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2012 (0,25 kr). Förslaget att inte lämna någon utdelning är föranlett av årets förlust.

Kapitalhantering

Koncernen har fastställt fyra finansiella verksamhetsmål som mäts över en rullande 12-månadersperiod. För att tydliggöra den operativa verksamhetens utveckling är måtalen 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 100–101). 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 2012	Utfall 2011
Underliggande omsättningstillväxt	>5%	-6,5%	13,9%
Underliggande EBITA-marginal	>6%	1,4%	3,2%
Underliggande avkastning på operativt kapital	>40%	8,3%	19,6%
Nettoskuldssättningsgrad	<125%	115,8%	95,9%

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	2012	2011
Omstruktureringskostnader	3	17
Garantiåtaganden	–	0
Övrigt	2	2
Summa övriga avsättningar	5	19
Varav:		
Långfristigt	1	1
Kortfristigt	4	18
	5	19

2012	Omstruktureringskostnader	Garantiåtaganden	Övrigt
Bokfört värde vid årets början	17	0	2
Nya avsättningar	–	–	0
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-13	0	0
Återförda avsättningar	–	0	0
Överfört till avyttringsgrupp	-1	–	0
Omräkningsdifferens	0	–	0
Redovisat värde vid periodens slut	3	–	2

Förväntad tidpunkt för utflöde av resurser:

2013	3	–	1
2014–2016	–	–	1
	3	–	2

Moderbolag

Moderbolagets avsättning om 0 MSEK (1) avser sociala avgifter relaterade till aktiesparprogrammen, vilka har ett förväntat utflöde av resurser år 2013 samt 2014.

Not 25 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

2012 Koncern	Uppskjutna skattefordran	Uppskjutna 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

2011 Koncern	Uppskjutna skattefordran	Uppskjutna skatteskuld	Netto
Immateriella tillgångar	7	33	-26
Byggnader och mark	2	5	-3
Maskiner och inventarier	1	23	-22
Lager	2	0	2
Kundfordringar	3	–	3
Övriga avsättningar	3	–	3
Räntebärande skulder	–	–	–
Periodiseringsfonder	–	2	-2
Underskottsavdrag	21	–	21
Övrigt	0	15	-15
	39	78	-39
Kvittning	-20	-20	–
Netto uppskjuten skatteskuld	19	58	-39

Av koncernens aktiverade uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag finns det begränsningar i form av en tidsperiod om 5–8 år för fordringar om 10 MSEK (19). Dessa fordringar är relaterade till länderna Polen, Slovakien, Lettland samt Kina.

Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar har i balansräkningen inte redovisats för skattemässiga underskottsavdrag uppgående till ett uppskjutet skattevärde om 7 MSEK (14). Årets icke redovisade underskottsavdrag hänför sig företrädesvis till de förlustbringande bolagen ingående i affärsområde CEE. De ej redovisade beloppen motsvarar den del av underskottsavdragen som inte bedöms som sannolik att kunna utnyttjas mot beskattningsbara vinster i närtid. Föregående år var dessa hänförliga huvudsakligen till dotterbolagen i Tjeckien som under 2012 redovisas som en avyttringsgrupp.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

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

Koncern 2011	Redovisat värde vid periodens början	Redovisat över resultaträkningen	Förvärv av dotterbolag	Redovisat mot eget kapital ¹⁾	Redovisat värde vid periodens slut
Immateriella tillgångar	-26	-	-	0	-26
Byggnader och mark	-4	1	-	0	-3
Maskiner och inventarier	-25	3	0	0	-22
Lager	1	1	-	0	2
Kundfordringar	3	0	0	0	3
Övriga avsättningar	7	-4	-	0	3
Räntebärande skulder	-	-	-	-	-
Periodiseringsfonder	-2	0	-	-	-2
Underskottsavdrag	31	-10	-	0	21
Övrigt	-13	-1	0	-1	-15
	-28	-10	0	-1	-39

¹⁾ Avser i huvudsak omräkningsdifferenser.

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter till kreditinstitut

Koncern	2012	2011
Företagsinteckningar	617	626
Fastighetsinteckningar	62	62
Kundfordringar	59	132
Aktier i dotterbolag	1 014	1 041
	1 752	1 861

Moderbolag	2012	2011
Reversfordran	288	296
Aktier i dotterbolag	1 013	1 013
	1 301	1 309

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	2012	2011
Garantier vid fastighetsförsäljning	-	87
Övriga garantier	13	14
Övriga poster	11	11
	24	112

Moderbolag	2012	2011
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	36	80
	36	80

Moderbolaget har gått i solidarisk borgen för dotterbolagens, främst inom affärsområdet CEE, 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	2012	2011
Checkräkningskredit		
Beviljad kreditlimit	200	200
Outnyttjad del	-200	-200
Utnyttjat kreditbelopp	-	-
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	2	69
Totala kortfristiga räntebärande skulder	2	69

Säkerheter redovisas i not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser.

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncern	2012	2011
Upplupna löner	39	38
Upplupna sociala avgifter	11	10
Bonus till kunder	8	10
Övriga poster	25	17
Totala upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	83	75

Moderbolag	2012	2011
Upplupna löner	3	3
Upplupna sociala avgifter	2	2
Övriga upplupna kostnader	13	9
Totala upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	14

Not 29 Tilläggsinformation till kassaflödesanalys

Koncern	2012	2011
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen utdelning	-	-
Erhållen ränta	3	4
Erlagd ränta	-34	-38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	145	58
Orealiserade valutakursdifferenser	-1	1
Rearesultat vid avyttring av anläggningstillgångar	0	0
Skillnad mellan periodens resultatandel i joint venture och erhållen utdelning	-1	4
Avsättningar och andra ej likviditetspåverkande resultatposter	-8	-6
Summa	135	57

Moderbolag	2012	2011
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen utdelning	35	27
Erhållen ränta	24	26
Erlagd ränta	-45	-49

Moderbolag	2012	2011
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	259	65
Orealiserade valutakursdifferenser	-11	-2
Övriga ej likviditetspåverkande resultatposter	8	7
Summa	256	70

Not 30 Transaktioner med närstående

Koncern

Koncernen har inte haft några transaktioner med närstående förutom med joint venture bolaget ArcerlorMittal 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 befattningsbehavare 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	2012	2011
Försäljning av tjänster	58	55
Inköp av tjänster	-18	-17
Ränteintäkter	24	26
Räntekostnader	-12	-13
Utdelning erhållen (+)/lämnad (-)	35	27
Koncernbidrag erhållna (+)/lämnade (-)	51	64
Fordran på närstående på balansdagen	405	376
Skuld till närstående på balansdagen	272	212

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.

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 fanns inga utestående terminskontrakt relaterat till transaktionsexponeringen.

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. Exponering uppstår främst i Sverige, Polen och Tjeckien. I övriga länder är exponeringen inte väsentlig då de antingen har euro som lokal valuta eller så är den lokala valutan knuten till euro.

BE Groups transaktionsexponering i euro har under 2012 uppgått till 83 MEUR (91), vilket utgör skillnaden mellan faktiska inköp och försäljning i euro. Den verkliga effekten av transaktionsexponeringen har under året påverkat rörelseresultatet netto med -1 MSEK (-5). Baserat på 2012 års intäkter och kostnader i utländsk valuta bedöms en förändring med +/- 5 procent av den svenska kronan gentemot euron medföra en årseffekt på rörelseresultatet om cirka +/- 4 MSEK.

Nettotillgångarna fördelas per balansdagen på följande valutor:

Belopp MSEK		
SEK	173	26%
EUR	405	60%
Övriga	95	14%
Summa	673	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 de valutakurser som används vid omräkningen av utländska enheters resultat. Baserat på 2012 års förhållanden bedöms en förstärkning med 5 procent av den svenska kronan gentemot euron innebära en negativ effekt om 2 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. Det verkliga värdet på finansiella instrument varierar i samband med fluktuationer i marknadsräntorna. Risken för ändring av verkligt värde är obetydlig för BE Group eftersom koncernens räntebärande fordringar och skulder löper 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 1 till 12 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 889 MSEK (varav del ingående i avyttringsgrupp uppgick till 55 MSEK). De räntebärande tillgångarna i form av kassa/bank uppgick till 108 MSEK (varav del ingående i avyttringsgrupp uppgick till 19).

Vid en ränteförändring om en procent påverkas koncernens finansnetto årligen med cirka +/- 8 MSEK och koncernens egna kapital med cirka +/- 6 MSEK. Känslighetsanalysen har gjorts inklusive avyttringsgrupp baserat på aktuell nettoskuld vid periodens slut.

I tabellen nedan framgår koncernens utestående räntebärande skulder per den 31 december 2011 och 2012.

Lånevillkor, förfallostruktur/räntebindning och verkligt värde

		Nom belopp i original valuta		Redovisat värde (MSEK)		Räntebindning antal dagar		Förfall	
		2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Finansiell lease SEK	MSEK	12	14	12	14	–	–	2019	2019
Finansiell lease EUR	MEUR	0	0	4	3	–	–	2013	2013
Finansiell lease LTL	MILT	0	–	0	–	–	–	–2017	–2017
<i>upplupen ränta</i>				–	–			2014	–
Total finansiell leasing skuld				16	17				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				2	1				
Factoring CZK	MCZK	12	14	4	5	–	–	2013	2012
<i>upplupen ränta</i>				–	–				
Total factoring skuld				4	5				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				4	5				
Banklån CZK	MCZK	150	180	51	63	30	30	2013	2012
<i>upplupen ränta</i>				–	–				
Summa externa banklån i dotterbolag				51	63				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				51	63				
Moderbolag ¹⁾									
Banklån SEK	MSEK	397	397	389	392	90	90	2015	2013
Banklån EUR	MEUR	38	38	323	336	90	90	2015	2013
Banklån CZK	MCZK	310	310	106	107	90	90	2015	2013
<i>upplupen ränta</i>				–	–				
Räntebärande skulder totalt, moderbolag				818	835				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				–	–				
Räntebärande skulder totalt, koncern				889	921				
<i>Varav kortfristig skuld</i>				57	69				

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 4 MEUR (4). Redovisat värde uppgår till 34 MSEK (36). Skulderna förfaller 2013-12-31 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 212 MSEK (152). 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. 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 outnyttjade kreditfaciliteter samt aktiv styrning av rörelsekapitalet.

Gällande finansieringsavtal

Under juli 2012 undertecknades ett nytt treårigt kreditavtal med Skandinaviska Enskilda Banken och Svenska Handelsbanken. Den totala kreditfaciliteten uppgår till 1 400 MSEK inklusive garanti-faciliteter och löper till juli 2015 med en möjlighet till förlängning på totalt två år.

I koncernens finansieringsavtal finns två finansiella kovenanter. De nyckeltal som mäts är nettoskuldssättningsgrad och räntetäckningsgrad. Kovenanterna mäts kvartalsvis. Räntetäckningsgraden baseras på underliggande EBITDA och utvecklingen under den senaste tolv månadersperioden. Per den 31 december 2012 uppfyllde koncernen alla gällande kovenantvillkor.

Löptidsanalys finansiella skulder

För finansiella skulder (exklusive den del som ingår i avyttringsgrupp) återges i tabellen nedan en löptidsanalys som utvisar odiskonterade framtida kassaflöden. BE Group har en checkräkningskredit om 200 MSEK, vilken är outnyttjad per 31 december 2012, se not 27.

	Derivatskulder		Övr finansiella skulder		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Förfaller inom 90 dagar	-	-	538	780	538	780
Förfaller inom 91-180 dagar	-	-	9	10	9	10
Förfaller inom 181-365 dagar	-	-	16	19	16	19
Förfaller inom 1-5 år	-	-	874	861	874	861
Förfaller efter 5 år	-	-	4	6	4	6
Total	-	-	1 441	1 676	1 441	1 676

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 kreditpolicies 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 affärsområde CEE 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 förfalldag.

Riskspridningen i kundstocken är tillfredsställande då ingen enskild kund svarade för mer än 5 procent (5) av försäljningen 2012. De tio största kunderna svarade tillsammans för cirka 12 procent (12) av omsättningen.

Avsättning för kreditförluster har bedömts på individuell basis. Totala kostnaden för osäkra kundförluster uppgick 2012 till 4 MSEK och per 31 december 2012 uppgår avsättning för kreditförluster till 26 MSEK (35) motsvarande 6,4 procent (6,2) 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 kreditvärldiga 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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Ej förfallna	308	451	-21	-19	287	432

Förfallna ej nedskrivna

< 30 dagar	61	61	-	-	61	61
30-90 dagar	7	8	-	-	7	8
>90 dagar	6	6	-	-	6	6
Summa	74	75	-	-	74	75

Förfallna och nedskrivna kundfordringar

< 30 dagar	0	1	0	0	0	1
30-90 dagar	1	1	-1	-1	0	0
>90 dagar	25	36	-4	-15	21	21
Summa	26	38	-5	-16	21	22
Totalt	408	564	-26	-35	382	529

Avsättning för osäkra fordringar

	2012	2011
Avsättning vid årets början	-35	-38
Reservering för befarade förluster	-5	-9
Återföring av reserv	1	2
Konstaterade förluster	2	9
Omfört till avyttringsgrupp	10	-
Valutakursdifferenser	1	1
Avsättning vid årets slut	-26	-35

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		
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
2011									
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2	2	-	-	-	2	-	2	E/T
Långfristiga fordringar	0	0	-	0	-	-	-	0	0
Kundfordringar	529	529	-	-	529	-	-	529	529
Övriga fordringar	33	29	-	-	29	-	-	29	29
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39	20	-	-	20	-	-	20	20
Kassa och bank	146	146	-	-	-	146	-	146	146
Långfristiga räntebärande skulder	-852	-852	-	-	-	-	-852	-852	-852
Kortfristiga räntebärande skulder	-69	-69	-	-	-	-	-69	-69	-69
Leverantörsskulder	-637	-637	-	-	-	-	-637	-637	-637
Övriga skulder	-92	-2	-	-	-	-	-2	-2	-2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-75	-64	-	-	-	-	-64	-64	-64

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 som redovisas 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 ett antal investeringsåtaganden i materiella anläggningstillgångar för kommande räkenskapsår. De avser utbyggnad av produktionsservicekapaciteten vid anläggningarna i Norrköping och Eskilstuna. Investeringarna beräknas totalt uppgå till 25 MSEK, varav 12 MSEK har betalats under 2012. Investeringarna kommer att slutföras under 2013.

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 7 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 3 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

Till följd av långvarig svag resultatutveckling i Tjeckien, beslutades under året att initiera en försäljning av verksamheten.

I samband med detta omklassificerades verksamheten som avyttringsgrupp enligt IFRS 5 i koncernens balansräkning och värdet på den tjeckiska verksamheten skrevs ned med 82 MSEK. Värderingen baserades på aktuell omsättningsprognos och aktuella värderingsmultiplar för noterade ståldistributionsföretag. För mer information hänvisas till not 12.

Not 34 Händelser efter balansdagen

Efter kvartalets utgång fattades beslut om att initiera förhandling avseende personalreduktion inom koncernens verksamheter i Sverige och Finland. Bakgrunden är minskade leveransvolymerna under 2012 i kombination med fortsatt svårbedömda marknadsutsikter. Åtgärderna förväntas minska antalet anställda med totalt cirka 140 heltidstjänster inom koncernen, varav uppskattningsvis 75 i Sverige och 60 i Finland. På koncernens övriga marknader innebär förslaget endast begränsade neddragningar. De föreslagna åtgärderna kommer att ge en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK och beräknas få successivt genomslag från och med det andra kvartalet 2013. Engångskostnaderna beräknas uppgå till 30–35 MSEK och kommer att belasta resultatet för det första kvartalet 2013, medan kassaflödet i huvudsak påverkas under kvartal två och tre.

VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av bolagets resultat

Koncernens utdelningspolicy innebär att BE Group över tiden ska dela ut minst 50 procent av resultatet efter skatt. BE Group bedömer att detta är en balanserad nivå med hänsyn tagen till koncernens nettoskuldssättningsgrad, de operativa risker som finns i verksamheten, koncernens kassaflöden och förvävsstrategi.

Styrelsen föreslår till årsstämman att inte lämna någon utdelning för verksamhetsåret 2012 (0,25 kr). Förslaget att inte lämna någon utdelning är föranlett av årets förlust.

Medel till förfogande

Balanserade vinstmedel	679 753 294	SEK
Årets resultat	-214 370 335	SEK
Summa	465 382 959	SEK
I ny räkning balanseras	465 382 959	SEK
Summa	465 382 959	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 årsstämma den 26 april 2013.

Malmö den 13 mars 2013



Anders Ullberg
Styrelseordförande



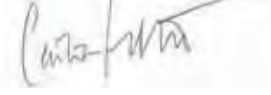
Petter Stillström
Styrelseledamot



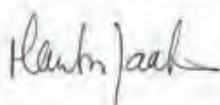
Lars Olof Nilsson
Styrelseledamot



Roger Bergqvist
Styrelseledamot



Cecilia Edström
Styrelseledamot



Marita Jaatinen
Styrelseledamot



Thomas Berg
Arbetsagarrepresentant

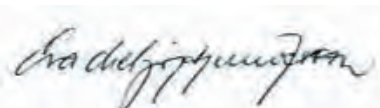


Kerry Johansson
Arbetsagarrepresentant



Kimmo Väkiparta
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 mars 2013
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 26 mars 2013, kl 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 2012. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 33–86.

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 revisionsd 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 2012 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 2012 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 2012.

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 revisionsd 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.

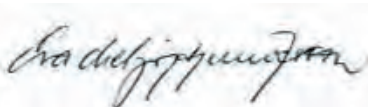
Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Malmö den 25 mars 2013

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 42–43 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 2012 tillämpat Koden fullt ut och har inte avvikit från Kodens regler.

Aktieägare

Ägande och aktiekapital

BE Groups aktiekapital uppgår till 102 040 817 SEK fördelat på 50 000 000 aktier. Samtliga aktier i bolaget har lika rätt i alla avseenden. Vid årsskiftet 2012/2013 hade BE Group 8 651 aktieägare. Bolagets största ägare var AB Traction, Swedbank Robur fonder, IF Skadeförsäkring AB och Odin fonder. Andelen utländskt ägande uppgick till cirka 12 procent. Bolagets innehav av egna aktier uppgick vid årsskiftet till 590 727 (1,1 procent av aktiekapitalet). Mer information om aktieägarstrukturen i BE Group finns på sidorna 30–31 i årsredovisningen.

Årsstämma

Aktieägarnas rätt att besluta i BE Groups angelägenheter utövas vid årsstämman. 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 2012 ägde rum den 25 april i Malmö. Vid stämman var 16 841 237 aktier närvarande, fördelat på 89 aktieägare som deltog personligen eller genom ombud. De representerade aktierna motsvarade 34 procent av det totala antalet aktier i BE Group. Stämman beslutade om omval av styrelseledamöterna Anders Ullberg, som även omvaldes som styrelsens ordförande, Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen och Lars Olof Nilsson samt nyval av Petter Stillström. Lars Spongberg hade avböjt omval. Som revisor omvaldes revisionsbolaget KPMG AB.

Några av stämmans övriga beslut var att:

- i enlighet med styrelsens förslag dela ut 0,25 kr per aktie;
- styrelsearvode ska utgå med ett oförändrat sammanlagt belopp om 1 400 000 kronor, varav 400 000 kronor till ordföranden och 200 000 kronor vardera till övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med totalt 150 000 kronor samt att ingen ersättning ska utgå för arbete i ersättningsutskottet;
- genomföra en mindre revidering av principerna för inrättande av valberedning, huvudsakligen innebärande att antalet ledamöter sänks från fem till fyra;
- 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 ska ha ett i förväg bestämt tak och maximalt uppgå till 50 procent av den fasta ersättningen. Jämfört med 2011 års riktlinjer innebär de nya riktlinjerna en minskning av det maximala sammantagna belopp från fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag som kan utgå till verkställande direktör och vice verkställande direktör vid uppsägning från BE Groups sida från motsvarande 24 månaders till 18 månaders fast lön;
- bemyndiga styrelsen att, i syfte att säkerställa täckning av sociala avgifter hänförliga till aktiesparplan 2010 och aktiesparplan 2011, vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2013, fatta beslut om överlåtelse av högst 80 000 egna aktier över börs;
- bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och längst till årsstämman 2013, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier, i syfte att möjliggöra finansiering av mindre företagsförvärv;
- bemyndiga styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, mot kontant betalning, genom kvittning eller apport, fatta beslut om nyemission av högst fem miljoner aktier i bolaget, motsvarande 10 procent av bolagets aktiekapital.

Valberedning

Enligt årsstämmans fastställda principer 2012 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 2013 utgörs av Bengt Stillström (AB Traktion), ordförande, Anders Ullberg, (styrelseordförande i BE Group), Jan Andersson (Swedbank Robur fonder) och Tomas Ramsälv (Odin fonder).

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

Valberedningen har haft 4 möten. Som underlag för sina förslag inför årsstämman 2013 har valberedningen gjort en bedömning hurvida 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 Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter, vilka väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämman. Bolagets styrelse har under året bestått av sex ledamöter valda av årsstämman 2012: Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Cecilia Edström, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson och Petter Stillström, samt två arbetstagarrepresentanter, Thomas Berg och Kerry Johansson. Ytterligare presentation av styrelsens ledamöter finns på sidorna 94–95 i årsredovisningen. Samtliga sex årsstämmo-

valda ledamöter är oberoende i förhållande till BE Group och bolagsledningen. Samtliga årsstämmovalda ledamöter, med undantag av Petter Stillström, är även att betrakta som oberoende i förhållande till BE Groups större ägare.

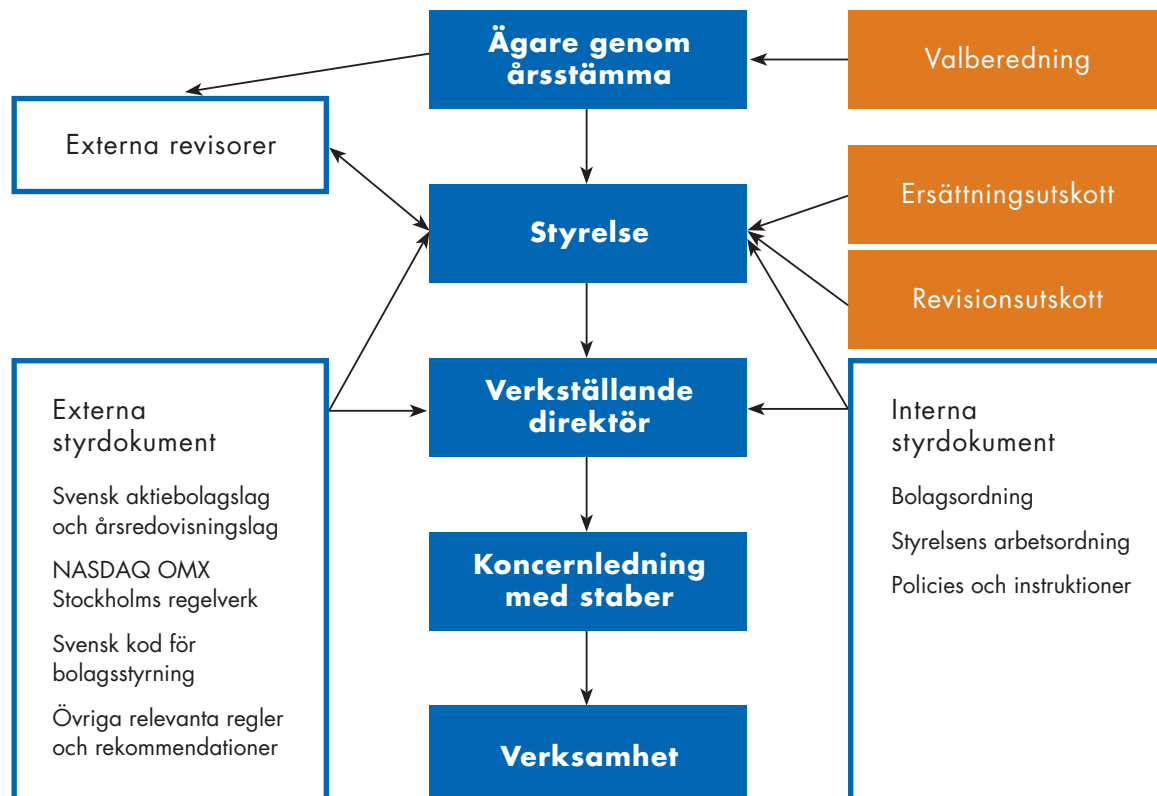
Från koncernledningen deltar normalt verkställande direktören och bolagets CFO vid styrelsemötena och har redogjort för utvecklingen inom koncernen. Utöver dessa har andra tjänstemän i BE Group deltagit i styrelsens sammanträden såsom föredragande av särskilda frågor. Advokat Hans Petersson har varit 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 2012

Styrelsen har under 2012 haft 11 styrelsemöten, varav 4 har varit telefonmöten och 1 har avsett beslut fattade per capsulam. 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 Lecor Stålteknik i Kungälv, Sverige samt verksamheten i Åbo, Finland. Tabellen nedan redogör för styrelseledamöters närvaro vid styrelsemöten, totalt 4 möten före årsstämman och 7 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:

- februari: bokslutskommuniké, revisorsrapportering, antagande av "whistle blower" policy, ersättningsfrågor och andra ärenden inför årsstämman;
- mars: godkännande av årsredovisning för 2011;
- april: delårsrapport för första kvartalet, uppföljning av verksamheterna inom CEE och i Kina;
- juni: strategidiskussion, uppföljning av verksamheten i Lecor Stålteknik samt genomgång av finansieringsupphandling;
- juli: delårsrapport för andra kvartalet och revisorsrapport, beslut om att initiera en försäljningsprocess av den tjeckiska verksamheten;
- oktober: delårsrapport för tredje kvartalet, investeringsuppföljning avseende BE Group Produktion, diskussion kring koncernens CSR-arbete;
- december: genomgång av den finska verksamheten inklusive utvecklingsplaner, uppföljning av genomförd investering i Lahti, uppdatering av uppförandekod för koncernen samt genomgång av affärsplanen för 2013.

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.

Revisionsutskott

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 kvalitets-säkra 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 Cecilia Edström 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 6 gånger under 2012. 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, fram till årsstämman 2012, Lars Spongberg. Efter årsstämman ersattes Lars Spongberg av Petter Stillström. Utskottets arbete regleras av en särskild instruktion som antagits av styrelsen som en del av styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet har sammanträtt 1 gång under 2012, 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 årsstämmovalda styrelseledamöterna beslutas av årsstämman på förslag av valberedningen. Arbetstagarrepresentanter i styrelsen erhåller inte styrelsearvode. I enlighet med beslut av årsstämman 2012 har till styrelseordföranden utbetalats arvode med 400 000 SEK för perioden från årsstämman 2012 till årsstämman 2013. För samma mandatperiod har till övriga styrelseledamöter utbetalats 200 000 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 2012 bestått av verkställande direktör och koncernchef, CFO, affärsområdescheferna samt koncernens inköps- och produktionsdirektör. 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 telefonavstämningsmöten för löpande verksamhetsuppföljning. En närmare presentation av koncernledningen finns på sidan 96 i årsredovisningen.

Revisorer

Vid årsstämman 2012 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 2012 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 2012 finns i not fyra på sidan 68 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 ekonomi- och finansdirektör samt rapporterar till styrelsens revisionsutskott. Internkontrollrådet har under året fokuserat arbetet på befintliga attestbehörigheter och -instruktioner och en genomgång av efterlevnad 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 verk-

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

Under 2012 har styrelsen antagit 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 verksamhetsspecifika 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. Policys, 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 införd styrelsen avrapporterat sina iakttagelser. Styrelsen har månadsvis fått ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte har bolagets ekonomiska situation behandlats.

	Invald	Närvaro 2012	Utskottsarbete	Närvaro 2012	Styrelse-arvode	Arvode revisions-utskott	Arvode ersättnings-utskott	Oberoende från bolaget och bolagsledningen	Oberoende av större ägare
Anders Ullberg, ordförande	2011	11 av 11	Revisionsutskott Ersättningsutskott	6 av 6 1 av 1	400 000	36 667	-	Ja	Ja
Roger Bergqvist	2007	11 av 11			200 000			Ja	Ja
Cecilia Edström	2006	10 av 11	Revisionsutskott	5 av 6	200 000	36 667		Ja	Ja
Marita Jaatinen	2010	10 av 11			200 000			Ja	Ja
Lars Olof Nilsson	2006	11 av 11	Revisionsutskott	6 av 6	200 000	66 666		Ja	Ja
Petter Stillström ¹⁾	2012	7 av 11			133 333		-	Ja	Nej
Lars Spongberg ²⁾	2000	3 av 4	Ersättningsutskott	1 av 1	66 667				
Thomas Berg (A)	2000	11 av 11							
Kerry Johansson (A)	2000	10 av 11							
					1 400 000	140 000			

¹⁾ Invald i styrelsen vid årsstämman i april 2012.

²⁾ Lämnade styrelsen vid årsstämman i april 2012.

REVISORSYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

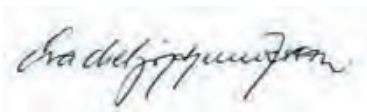
Till årsstämman i BE Group AB (publ)
Organisationsnummer 556578-4724

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2012 på sidorna 88–91 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 25 mars 2013
KPMG AB



Eva Melzig Henriksson
Auktoriserad revisor



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, Stillfront och Corroventa

Tidigare erfarenhet:
VD och koncernchef i Addtech, affärsområdeschef i Bergman och Beving

Utbildning:
Marknadsekonom

Antal aktier:
1 000



Cecilia Edström
Ledamot

Född:
1966

I styrelsen sedan:
2006

Anställd:
TeliaSonera som Senior Vice President, Head of Group Communications

Övriga styrelseuppdrag:
Rysk Megafon

Tidigare erfarenhet:
Medlem av koncernledningen som chef för funktionen Corporate Relations samt som chef för funktionen Strategy, Business and Brand Development inom Scania-koncernen och från olika befattningar inom SEB

Utbildning:
Civilekonomexamen från Handelshögskolan, Stockholm

Antal aktier:
400



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 Huhtamätkoncernen

Utbildning:
Civilingenjör

Antal aktier:
0

ARBETSTAGARREPRESENTANTER



Lars Olof Nilsson
Ledamot

Född:
1962

I styrelsen sedan:
2006

Anställd:
Rådgivare åt Evli Bank

Övriga styrelseuppdrag:
Ordförande i Lappland Goldminers, AGL Treasury Support, AGL Transaction Services och Kaptensbacken (eget bolag) samt ledamot i PA Resources

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



Petter Stillström
Ledamot

Född:
1972

I styrelsen sedan:
2012

Övriga styrelseuppdrag:
Styrelseordförande i Softronic och Nilörngruppen samt styrelseledamot i OEM International, Partnertech och ett antal onoterade bolag i AB Traction's intressesfär

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

Utbildning:
Ekonomie Magister, Stockholms Universitet

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

KONCERNLEDNING



Kimmo Väkiparta
VD, koncernchef och
affärsområdeschef Sverige

Född:
1965

Anställd sedan:
2012

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

Utbildning:
Civilingenjörsutbildning från
Helsingfors Tekniska Högskola,
teknologie doktor

Antal aktier:
100 000



Torbjörn Clementz
CFO, vice VD

Född:
1961

Anställd sedan:
2003

Tidigare erfarenhet:
Flera poster inom Peab-
koncernen (1993–1996),
(2001–2003) och Perstorp-
koncernen (1997–2001)

Styrelseuppdrag:
Precise Biometrics

Utbildning:
Civilekonom,
Växjö universitet

Antal aktier:
322 001



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:
B.Sc. (Eng), Finland

Antal aktier:
0



Nikolai Makarov
Affärsområdeschef
CEE

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 inom byggt teknik,
Finland

Antal aktier:
0

Per Horstmann, tidigare Inköps- och produktionsdirektör inom BE Group
ingick i koncernledningen under 2012.

Uppgifterna om aktieinnehav i BE Group för styrelse och koncernledning
avser direktägda, via bolag och/eller närstående per den 31 december
2012. För uppdaterade aktieinnehav hänvisas till vår webbplats,
www.begroup.com.



FLERÅRSÖVERSIKT

(MSEK om inget annat anges)	2007	2008	2009	2010 ¹	2011 ¹	2012
Resultatmätt						
Omsättning	7 650	7 713	4 308	4 580	5 392	4 634
Bruttoresultat	1 167	1 238	367	673	724	597
Rörelseresultat (EBIT)	510	532	-266	101	128	26
Årets resultat	353	378	-249	29	20	-111
Marginalmätt						
Bruttomarginal (%)	15,3	16,1	8,5	14,7	13,4	12,9
Rörelsemarginal (%)	6,7	6,9	-6,2	2,2	2,4	0,6
Kassaflöde						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	215	222	282	-57	184	59
Kassaflöde efter investeringar	157	-36	240	-110	76	0
Årets kassaflöde	-39	-141	63	-106	69	-37
Kapitalstruktur						
Eget kapital	849	1 103	798	787	805	673
Balansomslutning	2 850	3 409	2 511	2 632	2 607	2 291
Nettoskuld	593	1 006	777	842	773	779
Nettoskulsättningsgrad (%)	69,8	91,2	97,4	107,0	95,9	115,8
Rörelsekapital (genomsnittligt)	735	895	751	528	525	433
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 323	1 963	1 967	1 736	1 759	1 675
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar), genomsnittligt	874	1 162	1 125	893	879	779
Rörelsekapitalbindning (%)	9,6	11,6	17,4	11,5	9,7	9,4
Avkastning						
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	39,2	27,7	-13,3	6,0	7,5	1,8
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (%)	58,6	46,2	-23,0	12,2	16,3	5,4
Avkastning på eget kapital (%)	46,1	38,1	-26,9	4,5	6,7	-1,5
Per aktie						
Resultat per aktie (SEK)	7,06	7,58	-5,00	0,58	0,41	-2,25
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	7,06	7,58	-5,00	0,58	0,41	-2,25
Eget kapital per aktie (SEK)	17,02	22,17	16,05	15,90	16,31	13,63
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	4,31	4,46	5,67	-1,15	3,72	1,19
Genomsnittligt utestående antal aktier (tusentals)	49 967	49 853	49 736	49 656	49 546	49 404
Genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning (tusentals)	49 967	49 857	49 749	49 704	49 564	49 429
Lämnad utdelning (SEK) ²	3,50	3,50	1,00	-	-	0,25
Övrigt						
Medelantal anställda	940	1 023	912	909	943	907

¹⁾ Från och med den 1 augusti 2012 redovisas den tjeckiska verksamheten som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Som en konsekvens av det har 2010 och 2011 års jämförelsesiffror räknats om.

²⁾ Avser utbetald utdelning under året.

(MSEK om inget annat anges)	2007	2008	2009	2010 ¹	2011 ¹	2012
Tillväxt						
Omsättningstillväxt (%)	14	1	-44	16	18	-14
varav organisk tonnagestillväxt (%)	1	-4	-32	15	14	-6
varav pris- och mixförändringar (%)	13	1	-16	5	4	-6
varav valutaeffekter (%)	0	2	5	-5	-3	-2
varav förvärv (%)	-	4	1	1	3	-
varav avyttrad verksamhet (%)	-	-2	-2	0	-	-
Justerade resultatmätt						
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	550	454	-3	79	157	49
Underliggande EBITA	552	459	4	87	173	65
Justerade marginalmätt						
Underliggande bruttomarginal (%)	15,8	15,5	14,1	14,2	13,8	13,3
Underliggande rörelsemarginal (%)	7,2	5,9	-0,1	1,7	2,9	1,1
Underliggande EBITA-marginal (%)	7,2	6,0	0,1	1,9	3,2	1,4
Justerad avkastning						
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl immateriella tillgångar) (%)	63,2	39,5	0,3	9,7	19,6	8,3
Justerad kapitalstruktur						
Nettoskuld/underliggande EBITDA (ggr)	1,0	2,0	14,5	6,5	3,6	7,3
Justerad data per aktie						
Underliggande resultat per aktie (SEK)	7,58	6,17	-0,99	0,25	0,89	0,12
Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK)	7,58	6,17	-0,99	0,25	0,89	0,12
Övrigt						
Lagervinster och -förluster	-40	46	-255	22	-20	-23
Leverat tonnage (tusentals ton)	617	613	416	411	469	438
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	12,40	12,57	10,36	11,13	11,50	10,59

¹⁾ Från och med den 1 augusti 2012 redovisas den tjeckiska verksamheten som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5. Som en konsekvens av det har 2010 och 2011 års jämförelsesiffror räknats om.

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.
Nettoskuldssättningsgrad	Nettoskuld dividerad med eget kapital.
Rörelsekapital	Varulager och kortfristiga fordringar minskade med kortfristiga skulder exklusive avsättningar och räntebärande skulder. Mättet är ett genomsnitt för respektive period baserat på kvartalsdata.
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder. Mättet 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. Mättet 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 2013

BE Groups årsstämma hålls fredagen den 26 april 2013 klockan 15.00 på Restaurang Hipp, Kalendegatan 12, Malmö. Aktieägare är välkomna från kl. 13.30.

Kallelse till årsstämman införs som en kungörelse i Post- och Inrikes 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 lördagen den 20 april 2013, dels anmäla sitt deltagande till BE Group AB senast måndagen den 22 april 2013, gärna före kl.12.00.

Anmälan om deltagande till årsstämman kan göras per telefon 040-38 40 40 eller på www.begroup.com. Vid anmälan anges aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefon 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 fredagen den 19 april 2013. Sådan registrering bör anmälas i god tid till den som förvaltar aktierna.

Om deltagande sker genom ombud eller ställföreträdare skall fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktformulär 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 25 april 2013 under adress BE Group AB, c/o Computershare AB, Box 610, 182 16 Danderyd.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen (0,25 kr) utdelning utgår till aktieägarna för räkenskapsåret 2012.

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 prenumerationstjänst. 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 prenumerationstjänsten.

Kontakt och information

BE Group
Box 225
201 22 Malmö
Telefon 040-38 42 00
www.begroup.com

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

Finansiell rapportering 2013

Delårsrapport januari–mars	26 april 2013
Delårsrapport januari–juni	17 juli 2013
Delårsrapport januari–september	22 oktober 2013
Bokslutskommuniké 2013	februari 2014







BE GROUP

BE Group AB (publ)

Spadegatan 1
Box 225
201 22 Malmö
Sverige
+46 40 38 42 00

DOTTERBOLAG

BE Group Sverige AB

Spadegatan 1
Box 225
201 22 Malmö
Sverige
+46 40 38 40 00

BE Group Oy Ab

Helsingintie 50
P O Box 54
FI-15101 Lahtis
Finland
+358 3 825 200

BE Group AS

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

BE Group SIA

Piedrujas iela 7
LV-1073 Riga
Lettland
+371 67 147 371

BE Group UAB

T Masiulio 18 B
LT-52459 Kaunas
Litauen
+370 37 370 669

BE Group Sp. z.o.o.

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

BE Group Slovakia s.r.o.

Továrenská 6
SK-071 01 Michalovce
Slovakien
+421 56 688 90 40

BE Group s.r.o.

Kojetínská 3109/73a
CZ-750 02 Přerov
Tjeckien
+420 581 278 961

BE Group Logistics CZ s.r.o.

Frydecká 700/475
CZ-719 04 Ostrava - Kunčice
Tjeckien
+420 596 223 140

Lecor Stålteknik AB

Växelgatan 1
442 40 Kungälv
Sverige
+46 303 24 66 70

BE Group Produktion

Eskilstuna AB

Brunnstavägen 7
635 10 Eskilstuna
Sverige
+46 16 13 75 20

ArcelorMittal BE Group SSC AB

Blekegatan 7
652 21 Karlstad
Sverige
+46 54 85 13 20

BE Group (ShangHai)

Steel Trading Co., Ltd.

No.189 Fu Lian Er Road,
Baoshan District,
ShangHai, China 201906
+86 21 3366 2787



BE GROUP

BE Group AB (publ)
Spadegatan 1, Box 225
201 22 Malmö
Tel: +46 40 38 42 00
www.begroup.com