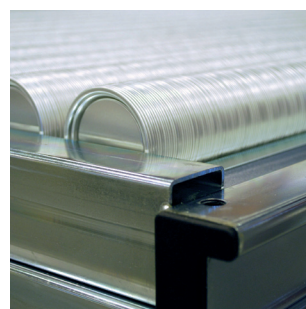
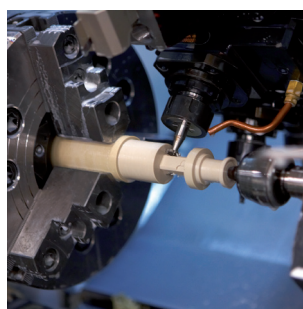
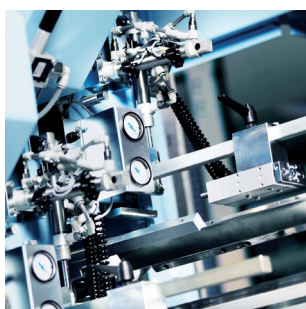




Bokslutskommuniké 2012



HELÅRET

- Nettoomsättningen var 1 171 MSEK (1 162)
- Resultat efter skatt uppgick till 67 MSEK (81)
- Resultat per aktie var 9,85 SEK (11,80)
- Förvärv av Kungsörs Mekaniska Verkstad AB och Albins Mekaniska Verkstad AB
- Avyttring av Eslöv Mekaniska Verkstad AB
- Förvärv av ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB
- Styrelsen föreslår en utdelning om 3,50 SEK per aktie (3,50)

FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen var 283 MSEK (299)
- Resultat efter skatt uppgick till 17 MSEK (22)
- Resultat per aktie var 2,40 SEK (3,15)

VDs kommentarer till koncernens utveckling under perioden

Det fjärde kvartalet, i synnerhet december månad, genererade ett svagt utfall. Jämfört med motsvarande period föregående år sjönk faktureringen med 5 procent och rörelseresultatet med 38 procent.

Helårsomsättningen blev något högre än under 2011 medan rörelseresultatet föll från 115 till 94 MSEK. Den lägre vinstnivån förklaras främst av realisationsförlusten i samband med avyttringen av EMEK, negativa valutaeffekter och extraordinära kostnader för bland annat etablering av verksamheter i Polen och Kina. Förvärven av ÅGES och ITB Teknik i december har också belastat resultatet i form av transaktions- och räntekostnader. Nyförvärens resultat tillgodoräknas först från den 1 januari 2013.

Trenden från fjärde kvartalet 2012 ser ut att hålla i sig en bit in på 2013, vilket väntas medföra en lägre vinstnivå i jämförbara enheter än under inledningen av föregående år. Detta kompenseras av resultatillskott från nyförvärvade företag. Den framtida utvecklingen är fortsatt mycket svårbedömd.

Omsättning och resultat

Helåret

Nettoomsättningen uppgick till 1 171 MSEK (1 162). Rörelseresultatet uppgick till 94 MSEK (115), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 8,0 procent (9,9). I rörelseresultatet ingår poster av engångskaraktär med -6 MSEK (0) avseende realisationsförlust vid försäljning av aktier i dotterbolag. Resultat före skatt var 82 MSEK (105).

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 283 MSEK (299) och rörelseresultatet till 17 MSEK (28). Resultat före skatt var 13 MSEK (27).

Aktiedata och nyckeltal

Helåret

Resultat per aktie uppgick till 9,85 SEK (11,80). Eget kapital per aktie var 79,45 SEK (73,50). Genomsnittligt antal utestående aktier var under perioden 6 788 974. Soliditeten sjönk till följd av företagsförvärven och var vid årets slut 32 procent (48). Medelantalet anställda uppgick till 768 (732).

Viktiga händelser under året

I februari förvärvade XANO via dotterbolag samtliga aktier i Kungsörs Mekaniska Verkstad AB och Albins Mekaniska Verkstad AB. Kungsörs Mekaniska är specialiserat på invändig bearbetning, främst precisionsborrning, och är unikt i Norden inom sin nisch. Albins Mekaniska arbetar med legotillverkning inom skärande bearbetning av främst större produkter i korta serier. Samman-

taget sysselsätter företagen ungefär 40 personer och omsätter ca 60 MSEK. Bolagen ingår i XANOs affärsenhet Precision Technology och har konsoliderats i koncernen från den 1 januari 2012. Köpeskillingen, som betalades kontant, uppgick till 115 MSEK. Med avdrag för förvärvade likvida medel, påverkades koncernens kassaflöde med 93 MSEK. De förvärvade bolagens balansomslutning uppgick till ca 70 MSEK, varav ca 54 MSEK utgjorde eget kapital. Genom förvärven tillfördes XANO-koncernens befintliga verksamheter inom skärande bearbetning ytterligare kompetens och tillgång till nya marknadssegment.

I juli avyttrades samtliga aktier i dotterbolaget Eslöv Mekaniska Verkstad AB (EMEK). EMEK arbetar som underleverantör till mekanisk industri med avancerad skärande bearbetning i främst rostfritt stål som specialitet. Företaget har ingått i XANOs affärsenhet Precision Technology. Avyttringen får löpande liten effekt på XANOs resultat och ställning. EMEK omsatte under 2011 ca 42 MSEK. Avyttrade tillgångar och skulder uppgick till ca 31 MSEK respektive 10 MSEK. Köpeskillingen beräknades till ca 15,5 MSEK och utgjordes dels av en fast köpeskillning om 12,3 MSEK och dels av en uppskattad villkorad tilläggsköpeskillning om 3,2 MSEK. Tilläggsköpeskillingen regleras i augusti 2013. Avyttringen beräknades medföra en realisationsförlust om ca 6 MSEK, vilken belastar 2012 års resultat. Försäljningen var ett led i XANOs arbete med att renodla koncernens verksamhet och bygga starka affärsenheter där synergier kan tillvaratas på ett bra sätt.

I december förvärvades samtliga aktier i ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB. ÅGES bedriver sedan i mitten av femtiotalet tillverkning och försäljning av artiklar i aluminiumgjutgods. ITB Teknik startades under åttiotalet med syfte att öka förädlingsgraden av aluminiumgjutgodset genom bearbetning och montering. Företagens kunder finns framför allt inom fordons-, verkstads- och övrig industri. Sammantaget sysselsätter verksamheterna ungefär 250 personer. Omsättningen har under de senaste åren uppgått till ca 450 MSEK och genererat ett gott resultat. Genom förvärvet tillfördes XANO-koncernens befintliga verksamheter inom skärande bearbetning ytterligare kompetens och tillgång till nya marknadssegment. Köpeskillingen betalades dels kontant med 366 MSEK och dels mot revers om 100 MSEK med löptid fem år. Med avdrag för förvärvade likvida medel, påverkades koncernens kassaflöde med 320 MSEK under 2012. Förvärvad balansomslutning uppgick till 271 MSEK, varav 159 MSEK utgjorde eget kapital. De nyförvärvade företagen konsolideras i XANO-koncernen från den 31 december 2012 och väntas under 2013 bidra med 4-5 SEK i resultat per aktie.

Händelser efter årets slut

Inga enskilda händelser av större dignitet har inträffat efter balansdagen.

Verksamhet och organisation

Till följd av förvärven av ÅGES och ITB sker en uppdelning av bolagen i affärsenhet Precision Technology med effekt från den 1 januari 2013. Segerströms och VIAB bildar tillsammans med nyförvärven en fjärde affärsenhet, Precision Components. Verksamheten i den nya enheten är koncentrerad till komponenttillverkning i större serier med hög andel försäljning till fordonsindustrin. I Precision Technology kvarstår Albins, KMV, LK Precision, Mikroverktyg och Resinit med komponent- och systemtillverkning genom avancerad skärande bearbetning av metall och plast. Produktionen omfattar huvudsakligen små till medelstora serier av detaljer och system för bl a medicinteknik och infrastruktur.

Industrial Solutions

Industrial Solutions levererar automationslösningar till livsmedels- och medicinteknisk industri samt förpackningsmaskiner för dryckes- och andra livsmedelsförpackningar. Enheten förser också möbel- och butiksinredningstillverkare med detaljer som rattar, handtag och ställfötter.

	2012	2011
Omsättning, MSEK	580	595
Rörelseresultat, MSEK	59	67
Rörelsemarginal, %	10,2	11,3

Omsättningen minskade med 2 procent medan rörelseresultatet sjönk med 12 procent jämfört med föregående år.

Trots totalt sett lägre omsättning under fjärde kvartalet blev resultatutfallet under årets sista månader bra. För helåret innebar det att den negativa avvikelsen gentemot föregående år minskade något. Marknadssituationen har generellt sett varit stabil under hela året avseende huvuddelen av affärsenhetens segment. Utöver resultatpåverkan av årets volymnedgång, beror marginalförsämringen främst på negativa valutaeffekter och de omfattande investeringar som genomförts.

Precision Technology

Precision Technology omfattar komponent- och systemtillverkning genom avancerad skärande bearbetning av metall och plast för framställning av detaljer med höga krav på kvalitet och precision.

	2012	2011
Omsättning, MSEK	430	396
Rörelseresultat, MSEK	31	34
Rörelsemarginal, %	7,1	8,5
<i>I rörelseresultatet ingår poster av engångskaraktär med MSEK</i>	-6	-

Affärsenhetsens fakturering var 9 procent högre än under förra året. Samtidigt ökade rörelseresultatet exklusive engångsposter med 7 procent. Under 2012 har Albins och KMV tillkommit medan EMEK avyttrats.

Företagsaffärerna medförde under 2012 ett nettotillskott i omsättning om ca 30 MSEK med gott resultat. Av övriga bolag i affärsenheten har flertalet lyckats bibehålla, och i ett par fall förbättra, rörelsemarginalen jämfört med föregående år. Detta trots en vikande marknad och extraordinära kostnader under året. Förutom realisationsförlusten vid försäljningen av EMEK, har etableringen av verksamhet i Kina samt införandet av Metall Götes verksamhet med VIABs belastat resultatet.

Rotational Moulding

Inom Rotational Moulding tillverkas plastprodukter i form av komponenter och system genom rotationsgjutning. Företagen levererar såväl kundspecifika som egenutvecklade produkter.

	2012	2011
Omsättning, MSEK	164	174
Rörelseresultat, MSEK	20	28
Rörelsemarginal, %	12,3	15,9

Affärsenhetsens omsättning och rörelseresultat minskade med 6 respektive 27 procent jämfört med föregående år.

Utöver volymnedgången är det framför allt extraordinära kostnader för etablering i Polen och andra riktade marknadsinsatser som påverkat rörelsemarginalen negativt. Hög produktutvecklingstakt har också ökat omkostnaderna men bidragit till att försäljningen av egna produkter varit stabil medan volymerna inom kontraktstillverkning minskat något. Arbetet med att etablera en tillverkningsenhet i Polen har varit intensivt och produktionsstart väntas kunna ske under våren.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i anläggningstillgångar uppgick under året till 512 MSEK (55), varav 455 MSEK avsåg företagsaffärer, 7 MSEK fastigheter, 47 MSEK maskiner och inventarier och 3 MSEK immateriella anläggningstillgångar.

Fjärde kvartalets nettoinvesteringar uppgick till 393 MSEK (10), varav 383 MSEK avsåg företagsaffärer, 5 MSEK fastigheter, 4 MSEK maskiner och inventarier och 1 MSEK immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflöde efter investeringar, exklusive företagsaffärer, uppgick under året till 42 MSEK (139). 2012 års svagare kassaflöde förklaras, förutom av den lägre resultatnivån, främst av lageruppgynad kopplad till projekt och högre skattebe-

talningar. I föregående års kassaflöde ingick dessutom extraordinära förskott från kunder.

Koncernens likvida medel inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick på balansdagen till 283 MSEK (375).

Konvertibelprogram

I enlighet med beslut på årsstämman i XANO Industri AB den 10 maj 2012 har anställda inom XANO-koncernen tecknat konvertibler om totalt 29 999 961 SEK motsvarande 275 229 konvertibler till konverteringskursen 109 SEK. Konvertiblerna löper från den 1 juli 2012 till den 30 juni 2016. Om samtliga konvertibler konverteras till aktier ökar aktiekapitalet med 1 376 145 SEK. Utspädningen blir då cirka 4 procent av aktiekapitalet och cirka 1 procent av rösttalet. Konvertibelräntan erläggs årsvis i efterskott och motsvarar STIBOR 3M med tillägg av 2,7 procentenheter. Varje konvertibel kan under perioden 1 juni 2016 till 10 juni 2016 konverteras till en aktie av serie B i XANO Industri AB.

Ingen konvertering påkallades avseende XANO konvertibel 2008/2012, med konverteringskurs 125 SEK och löptid till och med den 30 juni 2012. Hela det nominella beloppet har återbetalats.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med kunder och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer som t ex prISRISKER för insatsvaror. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer.

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidorna 68 och 69 i årsredovisningen för 2011. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för 2012 har, i likhet med årsbokslutet för 2011, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU, årsredovisningslagen samt rekommendationer och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2011 med följande undantag på grund av nya eller omarbetade standarder, tolkningar och förbättringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2012:

- » IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar
- » IAS 12 Inkomstskatter

Tillämpningarna har inte haft någon effekt på koncernens finansiella ställning.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 3,50 SEK (3,50) per aktie, totalt 24 MSEK (24) beräknat på antalet utestående aktier vid årets slut.

Styrelsen har valt att ändra bolagets utdelningspolicy. Den nya lydelsen är: *Det är styrelsens målsättning att utdelningen över en längre period ska följa resultatutvecklingen och motsvara 20-40 procent av resultat efter skatt. Den årliga utdelningsandelen ska dock ses i relation till eventuella återköp av aktier.*

De finansiella mål som tidigare kommunicerats är att vinstmarginalen ska uppgå till åtta procent under en konjunkturcykel och att soliditeten ska överstiga 35 procent. Styrelsen har valt att nedjustera soliditetsmålet till att överstiga 30 procent.

Återköp av egna aktier

XANOs styrelse föreslår årsstämman att ge styrelsen ett förnyat bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier. Ett sådant mandat skulle innebära att styrelsen ges möjlighet fram till nästa årsstämma att besluta om återköp av bolagets aktier.

Ett eventuellt återköp kan komma att ske såväl över börs som genom erbjudande till aktieägarna. Styrelsens mandat föreslås även innefatta möjlighet att överlåta återköpta aktier inom de ramar lagstiftningen medger.

Valberedning

På årsstämman 2012 utsågs en valberedning bestående av Ulf Hedlundh som ordförande, Johan Rapp och Anders Rudgård. Johan Rapp avled den 9 januari. Valberedningens kvarvarande ledamöter har utsett Fredrik Rapp till ny ledamot.

Valberedningens uppgift inför årsstämman 2013 är att föreslå styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, mötesordförande vid stämman samt styrelse-, utskotts- och revisionsarvodet.

Årsstämma

Årsstämman äger rum i XANOs lokaler på Industrigatan 14 B i Jönköping måndagen den 6 maj kl. 15.00.

Årsredovisning för 2012 kommer att finnas tillgänglig under vecka 15, i tryckt version på huvudkontoret och i digitalt format på hemsidan www.xano.se. Årsredovisningen sänds tillsammans med material inför stämman till aktieägarna.

Nästa rapportdatum

Delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2013 avlämnas måndagen den 6 maj 2013.

Rapport över totalresultat (MSEK)	2012 3 mån okt-dec	2011 3 mån okt-dec	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	283	299	1 171	1 162
Kostnad för sålda varor	-232	-239	-934	-923
Bruttoresultat	51	60	237	239
Övriga rörelseintäkter	4	4	15	17
Försäljningskostnader	-23	-21	-94	-86
Administrationskostnader	-13	-13	-50	-47
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-2	-2	-14	-8
Rörelseresultat	17	28	94	115
Finansiella poster	-4	-1	-12	-10
Resultat före skatt	13	27	82	105
Skatt	4	-5	-15	-24
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet	17	22	67	81
Resultat från avvecklad verksamhet ²⁾	-	0	-	2
Periodens resultat	17	22	67	83
Övrigt totalresultat				
Förändring av säkringsreserv inklusive skatt ³⁾	-2	-2	-3	-8
Valutakursdifferenser ⁴⁾	1	-1	-4	2
Effekt av ändrad bolagsskatt för poster redovisade mot eget kapital	2	-	2	-
Totalresultat för perioden	18	19	62	77

Avskrivningar utgör

-14 -13 -56 -50

Skatt uppgår till 18 procent (23) för helåret. Effekt av kommande sänkning av svensk bolagsskatt uppgående till ca 6 MSEK har bidragit till den lägre skattekostnaden 2012.

¹⁾ I övriga rörelsekostnader ingår poster av engångskaraktär med -6 MSEK (0). Årets belopp avser realisationsförlust vid försäljningen av aktierna i Eslöv Mekaniska Verkstad AB.

²⁾ I resultat från avvecklad verksamhet ingår poster av engångskaraktär med 0 MSEK (2). Posterna avser realisationsvinst vid försäljning av aktier i dotterbolag. Se vidare specifikation på sidan 8.

³⁾ Avser effektiv del av värdeförändring i derivatinstrument använda för säkringsredovisning.

⁴⁾ Avser effekter av valutakursförändringar vid omräkning av nettoinvesteringar i utländska dotterbolag till SEK. Beloppet redovisas netto efter avräkning för säkringskontrakt. Kungörs Mekaniska Verkstad AB och Albins Mekaniska Verkstad AB, som förvärvades i februari, ingår i koncernresultatet från den 1 januari 2012. Verksamheterna har bidragit med nettoomsättning om 56 MSEK och resultat om 5 MSEK efter skatt och belastning för avskrivningar på övervärden samt finansiella kostnader hänförliga till förvärvet. Förvärvet har inte medfört några transaktionskostnader.

ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB, som förvärvades i december, ingår i koncernresultatet från 2013. Förvärvet har belastat resultat efter skatt med 0,5 MSEK avseende finansiella kostnader. Transaktionskostnaderna uppgår preliminärt till 0,4 MSEK. Om de förvärvade enheterna ingått i koncernen under 2012 skulle omsättningen ha uppgått till ca 1 592 MSEK och resultatet till ca 119 MSEK efter skatt och belastning för avskrivningar på övervärden samt finansiella kostnader hänförliga till förvärvet.

Under 2012 har XANO via dotterbolag etablerat verksamheter i Hongkong, Kina och Polen. Transaktionskostnaderna för dessa nybildade och förvärvade bolag uppgår till 117 TSEK.

Eslöv Mekaniska Verkstad AB, som avyttrades i juli, ingår i koncernresultatet till och med den 30 juni 2012. Verksamheten har bidragit med nettoomsättning om 18 MSEK och resultat om 1 MSEK efter skatt avseende löpande verksamhet och -6 MSEK avseende avyttring.

Aktiedata	2012 3 mån okt-dec	2011 3 mån okt-dec	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	6 789	6 789	6 789	6 789
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	7 064	7 009	7 037	7 009
Genomsnittligt antal aktier i eget förvar, tusental	140	140	140	140
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	2,40	3,15	9,85	11,80
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{1, 2)}	2,35	3,10	9,70	11,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	2,05	11,30	10,75	24,30
Totalt antal aktier på balansdagen, tusental			6 929	6 929
Antal aktier i eget förvar på balansdagen, tusental			140	140
Eget kapital per aktie på balansdagen, SEK			79,45	73,50
Börskurs på balansdagen, SEK			105,00	81,75

Med avdrag för bolagets innehav i egna aktier, 140 000 av serie B, uppgår antalet utestående aktier till 6 788 974.

Under 2008 utgav XANO Industri AB konvertibler om nominellt 27 500 000 SEK, motsvarande 220 000 aktier av serie B vid full konvertering, med löptid till och med den 30 juni 2012. Ingen konvertering påkallades och hela det nominella beloppet har återbetalats.

Per den 1 juli 2012 har nya konvertibler om nominellt 29 999 961 SEK, motsvarande 275 229 aktier av serie B vid full konvertering, utgivits. Konvertiblerna löper med ränta motsvarande STIBOR 3M plus 2,7 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2016. Konverteringskursen är 109 SEK. Om samtliga konvertibler konverteras till aktier ökar aktiekapitalet med 1 376 145 SEK. Utspädningen blir då ca 4 procent av aktiekapitalet och ca 1 procent av röstetalet.

¹⁾ Beräknat på periodens resultat för kvarvarande verksamhet.

²⁾ Utspädningseffekt beaktas ej när resultat per aktie efter utspädning blir bättre än resultat per aktie före utspädning.

Rapport över finansiell ställning (MSEK)	2012 31 dec	2011 31 dec
TILLGÅNGAR		
Goodwill	501	178
Övriga immateriella anläggningstillgångar	7	5
Materiella anläggningstillgångar	543	417
Finansiella anläggningstillgångar	0	0
Summa anläggningstillgångar	1 051	600
Varulager	254	189
Kortfristiga fordringar	296	192
Kassa och bank	64	55
Summa omsättningstillgångar	614	436
SUMMA TILLGÅNGAR	1 665	1 036
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	539	499
Långfristiga skulder	476	149
Kortfristiga skulder	650	388
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 665	1 036

Räntebärande skulder utgör	756	242
Uppskjuten skatteskuld utgör	80	39

Metall Göte AB förvärvades i september 2011. Förvärvade tillgångar och skulder uppgick till 28 respektive 7 MSEK. Eslöv Mekaniska Verkstad AB avyttrades i juli 2012. Avyttrade tillgångar och skulder uppgick till ca 31 respektive 10 MSEK.

Kungsörs Mekaniska Verkstad AB och Albins Mekaniska Verkstad AB förvärvades i februari 2012. ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB förvärvades i december 2012. Förvärvade tillgångar och skulder specificeras under kassaflödesrapporten nedan.

Rapport över förändringar i eget kapital (MSEK)	2012 31 dec	2011 31 dec
Vid årets början	499	446
Periodens totalresultat	62	77
Effekt av emitterat konvertibellån	2	–
Lämnad utdelning	-24	-24
Vid periodens slut	539	499

Rapport över kassaflöden (MSEK)	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Rörelseresultat	94	117
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	17	23
Förändring av rörelsekapital	-38	25
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	165
Investeringar	-431	-42
Kassaflöde efter investeringar	-358	123
Finansiering	367	-79
Förändring av likvida medel	9	44

Kassaflödesrapporten avser hela koncernen inklusive avvecklad verksamhet.

Det totala värdet av under 2012 förvärvade tillgångar och skulder, köpeskillingar och påverkan på koncernens likvida medel uppgår enligt preliminär förvärvskalkyl till följande:

(MSEK)	KMV/Albins			ÅGES/ITB		
	Redovisade värden i dotterbolag	Verkligt värdejustering	Verkligt värde i koncernen	Redovisade värden i dotterbolag	Verkligt värdejustering	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	0	55	55	0	285	285
Materiella anläggningstillgångar	28	8	36	68	31	99
Finansiella anläggningstillgångar	1	0	1	–	–	–
Omsättningstillgångar	41	0	41	203	0	203
Långfristiga skulder	-5	-2	-7	-35	-9	-44
Kortfristiga skulder	-11	0	-11	-77	0	-77
Nettotillgångar/köpeskilling	54	61	115	159	307	466
Likvida medel i förvärvade verksamheter			-22			-46
Reverslån från säljare			–			-100
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärvade verksamheter			93			320

Förvärven medför övervärden om sammanlagt 379 MSEK fördelat på byggnader (8 MSEK), maskiner (31 MSEK) och goodwill, avseende kundrelationer och synergieffekter (340 MSEK).

Nyckeltal	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Rörelsemarginal, %	8,0	9,9
Vinstmarginal, %	7,0	9,0
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	12,9	17,6
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	10,8	16,6
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	8,0	12,3
Räntetäckningsgrad, ggr ¹⁾	6,3	7,8
Eget kapital, MSEK	539	499
Soliditet, %	32	48
Andel riskbärande kapital, %	37	52
Nettoinvesteringar, MSEK	512	55
Medelantal anställda	768	732

För definitioner, se bolagets årsredovisning för 2011 sidan 88.

¹⁾ Avser hela koncernen inklusive avvecklad verksamhet.

Nyförvärvade ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB konsolideras från och med 2012-12-31 och bidrar inte med något resultat under 2012.

Kvartalsöversikt	2012 Q4	2011 Q4	2012 Q3	2011 Q3	2012 Q2	2011 Q2	2012 Q1	2011 Q1
Nettoomsättning, MSEK	283	299	230	233	349	321	309	309
Bruttoresultat, MSEK	51	60	50	53	70	64	66	62
Rörelseresultat, MSEK	17	28	16	28	29	28	32	31
Resultat före skatt, MSEK	13	27	13	26	28	25	28	27
Periodens resultat, MSEK ¹⁾	17	22	8	20	21	19	21	20
Periodens totalresultat, MSEK ²⁾	18	19	2	19	20	20	22	19
Rörelsemarginal, %	6,0	9,2	6,8	12,1	8,4	8,7	10,3	10,0
Soliditet, %	32	48	48	48	45	47	46	47
Resultat per aktie, SEK ³⁾	2,40	3,15	1,25	2,90	3,10	2,75	3,10	3,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK ^{2, 4)}	2,05	11,30	2,55	3,90	2,95	7,00	3,20	2,10

¹⁾ Avser periodens resultat för kvarvarande verksamhet.

²⁾ Avser hela koncernen inklusive avvecklad verksamhet.

³⁾ Beräknat på periodens resultat för kvarvarande verksamhet.

⁴⁾ Det starka kassaflödet under Q4 2011 förklaras främst av extraordinära förskott från kunder.

Nettoomsättning och resultat per segment

(MSEK)	Q1-Q4 2012				Q1-Q4 2011			
	Extern	Intern	Total	Resultat före skatt ¹⁾	Extern	Intern	Total	Resultat före skatt ¹⁾
Industrial Solutions	580	0	580	55	595	0	595	63
Precision Technology	427	3	430	22 ²⁾	393	3	396	26
Rotational Moulding	164	0	164	18	174	0	174	25
Eliminering	-	-3	-3	-	-	-3	-3	-
Ofördelade poster	-	-	-	-13	-	-	-	-9
Koncernen totalt	1 171	0	1 171	82	1 162	0	1 162	105

Segmentsredovisningen avser kvarvarande verksamhet. Upplysningar lämnas utifrån ledningens perspektiv, vilket innebär att rapporteringen stämmer överens med hur den presenteras internt. Koncernen rapporterar segmenten Industrial Solutions, Precision Technology och Rotational Moulding. Verksamheten inom respektive segment beskrivs på sidorna 2 och 3. Segmenten redovisas enligt samma redovisningsprinciper som koncernen. Marknadsmässiga villkor tillämpas vid transaktioner mellan segmenten.

Under 2012 har lagertillgångarna inom Industrial Solutions ökat med ca 18 MSEK. I övrigt har inga väsentliga förändringar skett vad gäller segmentens totala rörelsetillgångar, bortsett från effekter av företagsaffärer. Investeringar i anläggningstillgångar har främst skett inom Precision Technology, som utöver maskininvesteringar ökat anläggningstillgångarna med 455 MSEK till följd av företagsaffärer. ÅGES Industrier i Unnaryd AB och ITB Teknik i Unnaryd AB konsolideras från 2012-12-31 och ingår med balansvärden i Precision Technology.

¹⁾ Resultatmättet avser resultat före utfördelning av koncerngemensamma kostnader och skatt enligt intern rapportering. I ofördelade poster ingår främst kostnader för moderbolaget.

²⁾ I detta resultat ingår poster av engångskaraktär med -6 MSEK avseende realisationsförlust vid försäljningen av aktierna i Eslöv Mekaniska Verkstad AB.

Resultaträkningar, moderbolaget (MSEK)	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	9,2	14,6
Försäljnings- och administrationskostnader	-18,6	-15,6
Övriga rörelseintäkter/-kostnader	-	0,5
Rörelseresultat	-9,4	-0,5
Resultat från andelar i koncernföretag	111,0	57,8
Övriga finansiella poster	0,4	-3,3
Resultat efter finansiella poster	102,0	54,0
Bokslutsdispositioner	-13,8	-16,0
Skatt	-11,0	-12,6
Periodens resultat	77,2	25,4
Rapport över totalresultat		
Periodens resultat	77,2	25,4
Övrigt totalresultat	-	-
Totalresultat för perioden	77,2	25,4

Skatt uppgår till 12 procent (33). Inkomstskattebefriad utdelning har bidragit till den lägre skattekostnaden under 2012.
Av moderbolagets nettoomsättning utgör 100 procent (100) fakturering mot dotterbolag.

Balansräkningar, moderbolaget (MSEK)	2012 31 dec	2011 31 dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	528,9	63,0
Omsättningstillgångar	539,2	530,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	323,4	267,9
Obeskattade reserver	48,6	34,8
Långfristiga skulder	302,3	14,6
Kortfristiga skulder	393,8	276,5
BALANSOMSLUTNING	1 068,1	593,8

Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget (MSEK)	2012 31 dec	2011 31 dec
Vid årets början	267,9	266,2
Periodens totalresultat	77,2	25,4
Effekt av emitterat konvertibellån	2,0	-
Lämnad utdelning	-23,7	-23,7
Vid periodens slut	323,4	267,9

Kassaflödesanalys, moderbolaget (MSEK)	2012 12 mån jan-dec	2011 12 mån jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-70,1	98,5
Investeringar	-466,0	8,1
Kassaflöde efter investeringar	-536,1	106,6
Finansiering	491,3	-63,0
Periodens kassaflöde	44,8	43,6

2012 års investeringar avser företagsaffärer.

Resultaträkningar (MSEK)	Kvarvarande verksamhet		Resultat från avveckling ¹⁾		Totalt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	1 171	1 162	–	–	1 171	1 162
Kostnad för sålda varor	-934	-923	–	–	-934	-923
Bruttoresultat	237	239	0	0	237	239
Övriga rörelseintäkter	15	17	–	2	15	19
Försäljningskostnader	-94	-86	–	–	-94	-86
Administrationskostnader	-50	-47	–	–	-50	-47
Övriga rörelsekostnader ²⁾	-14	-8	–	–	-14	-8
Rörelseresultat	94	115	0	2	94	117
Finansiella poster	-12	-10	–	–	-12	-10
Resultat före skatt	82	105	0	2	82	107
Skatt	-15	-24	–	–	-15	-24
Periodens resultat	67	81	0	2	67	83
Resultat per aktie, SEK ³⁾	9,85	11,80	0,00	0,35	9,85	12,15
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ^{3,4)}	9,70	11,60	0,00	0,35	9,70	11,95

¹⁾ Resultat från avveckling avser realisationsresultat vid avyttring av aktierna i Inmedic AB och Bladhs Industri AB. Verksamheterna avyttrades 2010. Under 2011 justerades resultat från avyttring, huvudsakligen med anledning av uppgörelse med köparen av Bladhs Industri AB avseende lämnade garantier.

²⁾ I övriga rörelsekostnader ingår poster av engångskaraktär med -6 MSEK (0). Årets belopp avser realisationsförlust vid försäljningen av aktierna i Eslöv Mekaniska Verkstad AB.

³⁾ Beräknat på periodens resultat.

⁴⁾ Utspädningseffekt beaktas ej när resultat per aktie efter utspädning blir bättre än resultat per aktie före utspädning.

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

Jönköping den 7 februari 2013

Tord Johansson
Ordförande

Fredrik Rapp
Vice ordförande

Stig-Olof Simonsson
Styrelseledamot

Christer Dahlström
Styrelseledamot

Petter Fägersten
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Sune Lantz
Verkställande direktör

Bolagets revisorer har ej granskat denna rapport.

