

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2012

DELÅRSRAPPORT OKTOBER-DECEMBER 2012

Stärkt operativt kassaflöde

Kvarvarande verksamhet - Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen minskade och uppgick till 171,1 (229,9) mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -34,8 (-12,7) mkr. Resultatet har belastats med reservation för fordringar om 3,1 mkr på det polska dotterbolaget i konkurs, ytterligare reservation av fordringar om 6,4 mkr mot det turkiska intressebolaget samt reservation för uppsägningsslön om 1,8 mkr. Därutöver minskade omsättningen, vilket ledde till en resultatminskning med cirka 12 mkr jämfört med föregående år.
- Resultat efter skatt uppgick till -48,8 (-35,6) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -2:89 (-2:10) kr.

Januari-December

- Nettoomsättningen minskade och uppgick till 978,1 (1 046,2) mkr.
- Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 10,2 (18,1) mkr.
- Rörelseresultatet totalt som uppgick till -33,8 (18,1) mkr har belastats med engångsposter som består av redovisningsmässig förlust vid försäljning av aktier i det ungerska dotterbolaget om 9,7 mkr, nedskrivning av fordringar och värde i det turkiska intressebolaget om 26,4 mkr samt nedskrivning av fordringar om 8,0 mkr mot det polska dotterbolaget i konkurs.
- Resultat efter skatt uppgick till -71,7 (-27,0) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -4:25 (-1:60) kr.
- Operativt kassaflöde uppgick till 24,5 (-2,7) mkr.

Koncernen totalt inkl verksamheter under avveckling - Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen minskade och uppgick till 176,7 (287,3) mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -56,0 (-65,9) mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -70,4 (-92,6) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -4:17 (-5:49) kr.

Januari-December

- Nettoomsättningen minskade och uppgick till 1 025,4 (1 223,9) mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -79,6 (-71,3) mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -117,8 (-121,0) mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -6:98 (-7:17) kr.
- Operativt kassaflöde uppgick till 13,9 (-20,2) mkr.

Utdelning

- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2012.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Inga väsentliga händelser har inträffat under kvartalet.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Geveko har förvärvat det schweiziska företaget Teleconsa AG. I förvärvet ingår 50% ägande i Teleconsas kinesiska dotterbolag verksamt inom försäljning av vägmarkeringsprodukter.
- Avtal tecknades den 29 januari om försäljning av intresseandelen i det turkiska entreprenadbolaget.

VD Göran Eklunds kommentar

För Gevekos kvarvarande verksamheter, dvs Geveko Material, Entreprenad Norden och Övrigt, har fokus under året varit att minska rörelsekapitalbehovet och minska rörelsens kostnader. När vi summerar kan vi konstatera att rörelsekapitalet under året minskat med 45,8 mkr, vilket visar sig i en nettolåneskuld som är 26 mkr lägre vid utgången av 2012 jämfört med samma tid föregående år. Rörelseresultatet har belastats med nedskrivning av fordringar på det turkiska intressebolaget om 26 mkr, nedskrivning av fordringar på det polska dotterbolaget i konkurs om 8 mkr samt bokföringsmässig förlust vid försäljning av aktier i dotterbolaget i Ungern om 10 mkr, totalt 44 mkr. Det underliggande rörelseresultatet för kvarvarande verksamheter 2012 var, borträknat dessa poster, 10 mkr. Under året har ett antal kostnadsbesparande åtgärder genomförts, vilka kommer att få full effekt först 2013. Vi fortsätter också att identifiera och implementera ytterligare åtgärder för att förbättra rörelseresultatet och kassaflöde.

Av det operativa kassaflödet för koncernen under 2012 på 14 mkr, vilket är 34 mkr bättre än samma period föregående år, härrör 27 mkr från kvarvarande verksamheter och 4 mkr från verksamheter under avveckling. Förbättringen kommer från arbetet med kostnadsbesparingar och rörelsekapitalminskning samt från försäljning av tillgångar.

Tack vare det positiva operativa kassaflödet lyckades vi under året amortera till bankerna i överenskommen takt. För att säkerställa likviditet för rörelsekapitaluppbyggnad inför säsongen 2013 för vi täta diskussioner med bolagets kreditgivare. Vid denna rapports framtagande har vi slutit avtal med kreditgivarna om att inte mätas på covenanterna gällande nyckeltalen nettoskuldkvot, räntetäckningsgrad och soliditet under första halvåret 2013. Av säsongsbehovet av likviditet har 25 mkr säkrats.

Av de verksamheter vi i slutet på förra året beslutade att avyttra – nämligen entreprenad-verksamheterna i Storbritannien, Polen, Tjeckien, Slovakien och Rumänien samt materialförsäljningsbolagen i Ukraina och Ryssland – återstår nu endast Rumänien, Ukraina och Ryssland. För Rumänien pågår förhandlingar om försäljning med syfte att säkerställa återbetalning av de fordringar övriga koncernbolag har på det rumänska bolaget. Det ryska bolaget avvecklas enligt plan och skall således inte belasta Geveko väsentligen vare sig resultat- eller likviditetsmässigt. I det ukrainska bolaget har vi under året fått betalt 8 mkr, men har fortfarande stora obetalda kundfordringar på den ukrainska statliga vägmyndigheten. Vi reserverade för dessa föregående år, men arbetar fortfarande intensivt med att säkerställa vidare betalningar. Av detta skäl har det inte varit möjligt att avyttra bolaget till dags dato. Under året har den ukrainska vägmyndigheten betalat en knapp sjättedel av den totala fordran.

Den svaga situationen i det turkiska intressebolaget Cleanosol Yol gör att vi har nödgats skriva ner koncernens fordringar och värde på bolaget. Vi har i januari 2013 tecknat avtal om försäljning av vår intresseandel, dock utan möjlighet att återvinna någon väsentlig del av fordringar på bolaget.

För 2013 ser jag fortsatt stora utmaningar – den nordiska entreprenadmarknaden är drabbad av anslagsminskningar i Danmark samt hård konkurrens med risk för pressade priser i de övriga länderna. När det gäller materialförsäljningen satsar vi på att fortsätta växa på de marknader där vi i dag är starka och dessutom hitta ersättningsvolymmer för uteblivna volymer i Rumänien. Ett led i detta är vårt förvärv av 50% av Shanghai Consa i Kina samt vår strategi att successivt öka vår närvaro i, bland annat Mellanöstern, Nordafrika och Sydamerika.

Vi har också intensifierat arbetet med att hitta applikationsområden närliggande, men utanför, våra nuvarande.

Göteborg den 26 februari 2013
Göran Eklund

KONCERNEN

Verksamhet

Geveko har marknadsledande positioner i Europa vad avser tillverkning och försäljning av horisontella vägmarkeringsprodukter samt är marknadsledande i Norden inom entreprenadtjänster. Verksamheten är indelad i två affärsområden: Material och Entreprenad. Produktionsanläggningar ingår i Affärsområde Material.

Affärsidé

Gevekos affärsidé är att aktivt delta i trafiksäkerhetsarbetet i Europa genom att erbjuda vägmarkeringsprodukter och entreprenadtjänster och därmed bidra till en säker trafikmiljö.

Strategi

Geveko är verksam i hela värdekedjan från utveckling och tillverkning av produkten till applicering hos kund och ska inneha en ledande roll i utvecklingen av vägmarkeringsprodukter och entreprenadtjänster där koncernen har konkurrensfördelar. Tillväxt ska uppnås genom att stärka närvaron på befintliga marknader, bredda produktportföljen, rikta insatser mot nya kundsegment och marknader samt genom att vidareutveckla entreprenadtjänster.

Säsongseffekter

Vägmarkeringsverksamheten är starkt säsongsbetonad. Utläggning av vägmarkeringar ska utföras på torrt underlag, vilket gör verksamheten väderberoende. Det andra och tredje kvartalet motsvarar i genomsnitt cirka 70% av total nettoomsättning.

VERKSAMHETEN UNDER ÅRET

AFFÄRSOMRÅDE MATERIAL

Försäljning av vägmarkeringsmaterial utgörs av termoplastiskt material, vatten- och lösningsmedelsburen färg, 2-komponentprodukter och prefabricerade termoplastprodukter samt glaspärlor som ingår i vägmarkeringsmaterial. Materialförsäljning sker till ett 50-tal länder, alltså även till marknader där Geveko idag inte är etablerat samt till egen entreprenadverksamhet.

Övrigt

I detta segment redovisas tillverkning och försäljning av färg till andra användningsområden än vägmarkering.

Marknadsutveckling

Efterfrågan på befintliga produkter har varit stabil tack vare goda marknadspositioner och en successivt förnyad produktportfölj. Omsättningen för prefabricerade termoplastprodukter var tillfredsställande, men med skillnad i volymutveckling på marknaderna. För att minska riskexponeringen i Central- och Östeuropa har vi medvetet minskat volymerna på dessa marknader samtidigt som en ökning förekommit på andra marknader. För vatten- och lösningsmedelsburna färger ökade konkurrensen på de nordiska marknaderna, vilket påverkade volymutvecklingen negativt. Hård pris-konkurrens i Östeuropa inom området lösningsmedelsburna produkter resulterade i beslut att lämna vissa marknader.

Omsättningen uppgick under kvartalet till 64,6 (155,6) mkr och rörelseresultatet till -14,0 (-11,6) mkr. För helåret 2012 uppgick omsättningen till 528,2 (538,2) mkr och rörelseresultatet till 16,9 (32,4) mkr.

AFFÄRSOMRÅDE ENTREPRENAD

Geveko bedriver entreprenadverksamhet med helägda dotterbolag i Danmark, Finland, Norge och Sverige samt i intressebolag i Ungern. Entreprenaduppgifterna varierar i omfattning från ettårskontrakt till fleråriga funktionsentreprenader. Kunder är främst vägverk, luftfartsverk och kommuner, men även län samt större företag inom vägunderhåll.

Marknadsutveckling

Norden

Danska statens krav på kommunerna att investera extra medel i drift och underhåll resulterade i god volymutveckling inom befintliga entreprenadkontrakt trots överkapacitet på marknaden och därmed hård konkurrens. Även den norska vägmarkeringsentreprenaden hade en tillfredsställande utveckling. I Finland resulterade upphandling av fyra större fleråriga kontrakt i tre tecknade kontrakt. Utvecklingen på den finska marknaden blev stabil och i nivå med 2011, då volymerna ökade. Goda väderförhållanden i Sverige i slutet av året möjliggjorde utförande av ineliggande order. En mycket pressad pris-situation påverkade dock verksamheten i de nordliga regionerna, där utvecklingen blev mycket svag. Under kvartalet uppgick omsättningen i den nordiska entreprenadrörelsen till 105,6 (120,4) mkr och rörelseresultatet till 6,9 (-3,3) mkr. Per 31 december 2012 uppgick omsättningen till 528,5 (562,4) mkr och rörelseresultatet till 7,1 (0,6) mkr.

Central- och Östeuropa

Entreprenadverksamheterna i Polen, Slovakien och Tjeckien har avvecklats under 2012. Förhandlingar pågår om avyttring av det rumänska entreprenadbolaget. Omsättningen för verksamheter under avveckling uppgick under kvartalet till 5,6 (57,4) mkr och rörelseresultatet till -21,4 (-53,2) mkr. För helåret 2012 uppgick omsättningen till 47,3 (177,7) mkr och rörelseresultatet till -45,8 (-89,4) mkr.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Kvarvarande verksamheter

Nettoomsättningen under 2012 minskade jämfört med föregående år och uppgick till 978,1 (1 046,2) mkr. Rörelseresultatet uppgick till -33,8 (18,1) mkr. Rörelsemarginalen blev -3,5 (1,7)%. Rörelseresultatet har belastats med engångsposter som består av redovisningsmässig förlust vid försäljning av aktier i det ungerska dotterbolaget om 9,7 mkr, nedskrivning av fordringar och värde i det turkiska intressebolaget om 26,4 mkr samt nedskrivning av fordringar om 8,0 mkr mot det polska dotterbolaget i konkurs. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till 10,2 (18,1)mkr.

Kvartal 4 – Kvarvarande verksamheter

Det fjärde kvartalet minskade omsättningen jämfört med samma period föregående år och uppgick till 171,1 (229,9) mkr. Rörelseresultatet uppgick till -34,8 (-12,7) mkr. Resultatet har belastats med reservation för fordringar om 3,1 mkr på det polska dotterbolaget i konkurs, ytterligare reservation av fordringar om 5 mkr mot det turkiska intressebolaget samt reservation för uppsägningslön om 1,8 mkr. Därutöver minskade omsättningen, vilket ledde till en resultatminskning med cirka 12 mkr jämfört med föregående år.

Koncernen totalt inklusive verksamheter under avveckling

Nettoomsättningen under 2012 minskade jämfört med föregående år och uppgick till 1 025,4 (1 223,9) mkr. Rörelseresultatet uppgick till -79,6 (-71,3) mkr. Rörelsemarginalen uppgick till -7,7 (-5,8)%. Koncernens resultat efter skatt 2012 uppgick till -117,8 (-121,0) mkr. Skattekostnader, främst beroende på skatt i länder där inga förlustavdrag finns, belastade resultatet med 6,0 (17,6) mkr.

Kvartal 4 – Koncernen totalt inklusive verksamheter under avveckling

Det fjärde kvartalet minskade omsättningen jämfört med samma period föregående år och uppgick till 176,7 (287,3) mkr. Rörelseresultatet uppgick till -56,0 (-65,9) mkr.

Flerårsöversikt – Helår 2012-2008

Mkr	2012 ¹⁾	2011 ¹⁾	2010 ¹⁾	2009	2008
Nettoomsättning	978,1	1 046,2	1 037,4	1 435,0	1 427,5
Rörelseresultat ²⁾	-33,8	18,1	-0,3	-40,0	24,3
Rörelsemarginal, %	-3,5	1,7	0,0	-2,8	1,7
EBITA	-38,6	19,4	-0,6	-8,4	46,4
Resultat efter skatt	-71,7	-27,0	-48,0	-57,0	-53,6
Balansomslutning	589,2	779,0	900,5	1 089,3	1 294,7
Eget kapital	39,4	189,9	322,4	326,3	401,9
varav eget kapital					
moderföretagets aktieägare	39,4	140,2	263,1	250,6	322,7
Avkastning eget kapital, %	-182,0	-14,2	-14,9	-15,7	-12,5
Avkastning operativt kapital, %	-20,7	-5,3	-7,8	-4,9	3,3
Nettolåneskuld	306,7	333,0	299,9	411,8	429,1
Soliditet, %	6,7	24,4	35,8	30,0	31,0
Aktiedata					
Resultat/aktie,kr ³⁾	-4:25	-1:60	-3:36	-5:55	-5:19
Kassaflöde/aktie, kr ³⁾	0:15	2:70	2:34	-6:20	0:35
Börskurs Geveko B-aktien, kr ⁴⁾	3:48	5:00	12:80	26:13	27:65
Antal aktier ³⁾	16 878 132	16 878 132	16 878 132	10 717 613	10 717 613
Antal anställda	437	480	485	884	832

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

2) 2008 och 2009 inklusive kostnader för Värdepappersförvaltning.

3) Justerat för nyemission under andra kvartalet 2010.

4) Antal aktier har justerats för nyemission under andra kvartalet 2010 och uppgick justerat under 2008 och 2009 till 10 717 613 st. Fr o m 1 juni 2010 uppgår antalet aktier till 16 878 132 st.

Översikt per kvartal 2012-2011 – Kvarvarande verksamheter

Mkr	2012				2011			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning	171,1	381,2	359,5	66,3	229,9	396,5	345,7	74,1
Rörelseresultat	-34,8	36,3	41,5	-76,7	-12,7	54,2	46,2	-69,6
Resultat efter skatt	-48,8	26,7	10,6	-60,3	-35,6	27,1	35,1	-53,6
Resultat/aktie, kr ¹⁾	-2:89	1:58	0:63	-3:57	-2:10	1:61	2:08	-3:18
Eget kapital/aktie, kr ¹⁾	2:33	6:62	5:33	7:03	11:25	17:59	16:76	15:19
Eget Kapital	39,4	111,7	89,9	118,7	189,9	296,9	282,8	256,4
Balansomslutning	589,2	769,2	858,8	746,5	779,0	1 012,6	1 061,5	864,9
Nettolåneskuld	306,7	358,6	439,5	380,1	333,0	413,6	494,0	394,2
Soliditet, %	6,7	14,5	10,5	15,9	24,4	29,3	26,6	29,6
<i>Rullande 12 månader</i>								
Nettoomsättning	978,1	1 036,9	1 052,2	1 038,4	1 046,2	1 022,7	997,3	996,0
Rörelseresultat	-33,8	-11,6	6,3	11,0	18,1	5,6	-0,7	1,1
Rörelsemarginal, %	-3,5	-1,1	0,6	1,1	1,7	0,5	-0,1	0,1
Resultat efter skatt	-71,7	-58,6	-58,2	-33,7	-27,0	-57,6	-51,2	-48,4
Avkastning eget kapital, %	-182,0	-52,5	-64,7	-28,4	-14,2	-19,4	-18,1	-18,9

1) Justerat för nyemission under andra kvartalet 2010.

FINANSIERING

Nettoskuldsättningen uppgick den 31 december 2012 till 306,7 (333,0) mkr. Soliditeten uppgick den 31 december till 6,7 (24,4)%.

För 2012 har Geveko avtalat med bankerna att inte mätas på finansiella nyckeltal. Geveko har under 2012 kunnat möta bankernas villkor avseende amortering av säsongskrediter.

Geveko-koncernen behöver för sin verksamhet 2013 dels bibehålla och förlänga befintliga krediter, dels erhålla utökade säsongsmässiga krediter för att kunna finansiera rörelsekapitaluppbyggnad inför entreprenadsäsongen 2013. Det kortfristiga säsongsbetingade kreditbehovet bedöms uppgå till 70 - 100 Mkr, vilket är en minskning jämfört med föregående år. För att säkerställa fortsatt tillgång till likviditet och finansiering på kort och lång sikt och därmed säkra förutsättningar för fortsatt drift, förs diskussioner med bolagets kreditgivare. För första halvåret 2013 har bolaget kommit överens med kreditgivarna om befrielse att mätas på nyckeltalen nettoskuldkvot, räntetäckningsgrad och soliditet. När det gäller det säsongsbetingade kreditbehovet har en första kredit om 25 mkr garanterats.

Det samlade kassaflödet över en säsongscykel bedöms väl överstiga det kortfristiga kreditbehovet, varför företagsledningen ser positivt på förutsättningarna att erhålla ytterligare krediter. Åtgärder syftande till att tillföra likviditet och minska kapitalbehov har genomförts i form av avyttring av fastigheten i Göteborg, sale-leaseback av maskiner liksom avveckling av förlustbringande verksamheter i Centraleuropa. Aktiviteter för att indentifiera och implementera liknande åtgärder fortgår.

FINANSNETTO

För kvarvarande verksamheter utgörs ränteintäkter och liknande resultatposter av ränteintäkter 0,9 (1,0) mkr och övriga finansiella intäkter 4,5 (7,2) mkr. Räntekostnader och liknande resultatposter utgörs av räntekostnader -26,7 (-23,4) mkr, valutakursjusteringar -1,6 (-2,1) mkr samt övriga finansiella kostnader -9,7 (-15,2) mkr.

KAPITALBINDNING

Kapitalbindningen i kundfordringar är trots en minskning jämfört med 2011 fortfarande otillfredsställande på grund av sena betalningar från offentliga beställare i centrala och östra Europa. Kapitalbindningen i rörelsekapital minskade under året med 45,8 (15,8) mkr. Det operativa kassaflödet uppgick till 13,9 (-21,2) mkr.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Geveko har förvärvat det schweiziska företaget Teleconsa AG. I förvärvet ingår 50% ägande i Teleconsas kinesiska dotterbolag verksamt inom försäljning av vägmarkeringsprodukter. Geveko har under 20 år samarbetat med Teleconsa. Köpeskillingen uppgick till 2,6 mkr. Ingen väsentlig goodwill eller väsentliga övervärden förväntas uppstå till följd av förvärvet.

Avtal tecknades den 29 januari om försäljning av intresseandelen i det turkiska entreprenadbolaget. Ingen väsentlig återvinning av fordringar förväntas som resultat härav.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker och osäkerhetsfaktorer för koncernens bolag omfattar likviditetsrisk, kreditrisker och verksamhetsrisker såsom konkurrens, stigande råvarukostnader och politiska risker t ex ändrade planer för investeringar i infrastruktur samt väderleksförhållanden. Vidare möter Geveko finansiella risker som omfattar effekter av ändrade räntesatser och valutakurser. Risk föreligger också att verksamheter under avveckling, framförallt förknippade med verksamheten i Rumänien, inte kan avyttras till bokförda värden, vilket skulle kunna ge upphov till redovisningsmässiga förluster. Koncernen har behov av säsongskrediter. Då dessa inte är fullt ut säkerställda föreligger en finansieringsrisk (se ovan avsnittet Finansiering).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har förekommit som väsentligt påverkat företags ställning och resultat.

ANSVARSFÖRBINDELSER

I samband med att tillverkningen i fabriken i Göteborg avvecklades genomfördes marktekniska undersökningar, vilka visade på vissa föroreningar i marken kring anläggningen. Marksanering genomfördes under våren 2012 enligt åläggande från Göteborgs Miljöförvaltning. Godkänt slutbesked beträffande utförd marksanering har erhållits från Miljöförvaltningen. Geveko har därmed inga kvarstående ålägganden.

PERSONAL

Under året var i medeltal 531 (799) personer anställda i koncernen inklusive verksamheter under avveckling. I utländska koncernbolag uppgick antal anställda till 417 (674). I kvarvarande verksamheter uppgick antalet anställda till 437 (480).

MODERBOLAGET

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

Resultat

Finansiella intäkter och kostnader uppgick netto till 9,8 (-0,8) mkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick under 2012 till -61,7 (-20,6) mkr. Under fjärde kvartalet var motsvarande siffror -51,2 (-4,3) mkr. En nedskrivning av fordringar på dotterbolaget i Schweiz under fjärde kvartalet om -44,2 mkr har gjorts för att täcka brist i dotterbolagets egna kapital.

Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning ska utgå för verksamhetsåret 2012.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget är oförändrade jämfört med de som tillämpades vid upprättande av den senaste årsredovisningen. Efter beslut om avyttring av vissa verksamheter redovisas dessa separat som verksamheter under avveckling enligt regler i IFRS5.

Revisorsgranskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 25 april 2013 kl. 16.30 i Göteborg. Årsredovisningen för 2012 publiceras den 26 mars för att därefter hållas tillgänglig på moderbolagets kontor, Marieholmsgatan 38, Göteborg.

Göteborg den 26 februari 2013

AB GEVEKO (publ)

Göran Eklund

VD och Koncernchef

KONCERNRESULTATRÄKNING, Mkr

Sammandrag

	Okt-Dec 2012	Okt-Dec 2011	Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2011
KVARVARANDE VERKSAMHETER				
Nettoomsättning	171,1	229,9	978,1	1 046,2
Kostnad sålda varor	<u>-139,6</u>	<u>-187,8</u>	<u>-779,7</u>	<u>-840,9</u>
Bruttoresultat	31,5	42,1	198,4	205,3
Utvecklingskostnader	-5,5	-5,2	-20,3	-17,4
Försäljningskostnader	-12,0	-23,9	-79,1	-78,9
Administrationskostnader	-24,3	-26,2	-96,8	-100,5
Resultatandel från intressebolag ¹⁾	-0,5	1,7	-5,2	1,2
Övriga intäkter och kostnader i rörelsen ²⁾	<u>-24,0</u>	<u>-1,1</u>	<u>-30,8</u>	<u>8,3</u>
Rörelseresultat	-34,8	-12,7	-33,8	18,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1,0	0,7	5,6	8,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-10,5</u>	<u>-11,0</u>	<u>-38,0</u>	<u>-36,6</u>
Resultat före skatt	-44,4	-22,1	-66,2	-10,3
Skatt	<u>-4,4</u>	<u>-13,5</u>	<u>-5,5</u>	<u>-16,7</u>
Resultat efter skatt	-48,8	-35,6	-71,7	-27,0
VERKSAMHETER UNDER AVVECKLING				
Nettoomsättning	5,6	57,4	47,2	177,7
Rörelseresultat	-21,2	-53,2	-45,8	-89,4
Resultat före skatt	-21,0	-54,8	-45,6	-93,1
Skatt	<u>-0,6</u>	<u>-2,2</u>	<u>-0,5</u>	<u>-0,9</u>
Resultat efter skatt	-21,6	-57,0	-46,1	-94,0
KONCERNEN TOTALT				
Nettoomsättning	176,7	287,3	1 025,4	1 223,9
Rörelseresultat	-56,0	-65,9	-79,6	-71,3
Resultat före skatt	-65,4	-76,9	-111,8	-103,4
Skatt	<u>-5,0</u>	<u>-15,7</u>	<u>-6,0</u>	<u>-17,6</u>
Resultat efter skatt	-70,4	-92,6	-117,8	-121,0
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-70,5	-90,4	-115,3	-116,6
Innehav utan bestämmande inflytande	<u>0,4</u>	<u>-2,2</u>	<u>-2,5</u>	<u>-4,4</u>
RESULTAT PER AKTIE, KR				
Kvarvarande verksamheter	-2:89	-2:10	-4:25	-1:60
Verksamheter under avveckling	<u>-1:28</u>	<u>-3:39</u>	<u>-2:75</u>	<u>-5:57</u>
Resultat per aktie, kr	-4:17	-5:49	-6:98	-7:17

Koncernen har utestående teckningsoptioner men inga utestående konverteringslån.

1) I resultatandel från intressebolag ingår nedskrivning av värdet på intressebolag i Turkiet, 5,2 mkr.

2) I övriga intäkter och kostnader i rörelsen ingår engångsposter som består av redovisningsmässig förlust vid försäljning av aktier i det ungerska dotterbolaget om 9,7 mkr samt realisationsvinst vid försäljning av aktier i Plastiline SA om 6,2 mkr. I övriga intäkter och kostnader i rörelsen ingår även kostnad för reservering av osäkra koncernfordringar på intressebolaget Turkiet om 26,4 mkr. Därutöver ingår nedskrivning av fordringar på det polska bolaget i konkurs om 8 mkr och juristkostnader för verksamheter under avveckling om 3 mkr.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, Mkr

	Okt-dec 2012	Okt-Dec 2011	Jan-Dec 2012	Jan-Dec 2011
Periodens resultat	-70,4	-92,6	-117,8	-121,0
Övrigt totalresultat för perioden				
Värdeförändring kassaflödessäkring	-1,3	-	-1,3	-
Valutakursdifferenser	<u>0,8</u>	<u>-14,3</u>	<u>4,1</u>	<u>-11,5</u>
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-0,5	-14,3	2,8	-11,5
Summa totalresultat för perioden	-70,5	-106,9	-114,9	-132,5
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-70,9	-100,2	-112,4	-123,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	-6,8	-2,5	-9,5

KONCERNBALANSRÄKNING, Mkr – Sammandrag

	2012	2011
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	82,4	85,8
Materiella anläggningstillgångar		
Mark och byggnader	48,3	68,7
Maskiner och inventarier	123,5	129,7
Pågående nyanläggningar	<u>4,2</u>	<u>15,2</u>
Summa materiella anläggningstillgångar	176,0	213,6
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intressebolag	43,4	21,4
Andra aktier och värdepapper	8,9	9,9
Andra långfristiga fordringar	-	4,2
Uppskjutna skattefordringar	<u>4,1</u>	<u>3,7</u>
Summa finansiella anläggningstillgångar	56,4	39,2
Summa anläggningstillgångar	314,7	338,6
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	72,2	88,1
Kundfordringar	99,0	151,8
Övriga kortfristiga fordringar	27,1	26,1
Likvida medel	20,1	21,4
Tillgångar i verksamheter under avveckling	<u>56,1</u>	<u>153,0</u>
Summa omsättningstillgångar	274,4	440,4
SUMMA TILLGÅNGAR	589,2	779,0
EGET KAPITAL		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	202,5	202,5
Övrigt tillskjutet kapital	30,0	30,0
Reserver	-9,5	-0,5
Balanserat resultat	<u>-183,6</u>	<u>-91,9</u>
	39,4	140,2
Innehav utan bestämmande inflytande	<u>-</u>	<u>49,8</u>
SUMMA EGET KAPITAL	39,4	189,9
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Räntebärande långfristiga skulder	-	-
Uppskjuten skatteskuld	8,8	9,8
Pensionsförpliktelser	1,5	2,0
Övriga avsättningar	<u>19,5</u>	<u>8,2</u>
Summa långfristiga skulder	29,8	20,0
KORTFRISTIGA SKULDER		
Räntebärande kortfristiga skulder	325,2	352,5
Övriga kortfristiga skulder	154,6	163,0
Skulder i verksamheter under avveckling	<u>40,1</u>	<u>53,5</u>
Summa kortfristiga skulder	519,9	569,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	589,2	779,0

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, Mkr

	<u>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</u>						
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
EGET KAPITAL 2012-01-01	202,5	30,0	-0,5	-91,9	140,2	49,8	189,9
Totalresultat							
Årets resultat				-115,3	-115,3	-2,5	-117,8
Övrigt totalresultat							
Värdeförändring							
kassaflödessäkring				-1,3	-1,3	-	-1,3
Valutakursdifferenser			-9,0	<u>13,2</u>	<u>4,1</u>	-	<u>4,1</u>
Summa övrigt totalresultat			-9,0	11,9	2,8	-	2,8
Summa totalresultat			-9,0	-103,4	-112,4	-2,5	-114,9
Mervärdesskatt nyemission				-2,1	-2,1		-2,1
Förändring innehav utan bestämmande inflytande				<u>13,8</u>	<u>13,8</u>	<u>-47,3</u>	<u>-33,5</u>
EGET KAPITAL 2012-12-31	202,5	30,0	-9,5	-183,6	39,4	-	39,4

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN, Mkr

Sammandrag

	2012	2011
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-14,0	28,1
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	<u>45,8</u>	<u>-4,2</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31,8	23,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar, netto	-5,8	-10,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar, netto	-18,2	-27,6
Förändring av övriga anläggningstillgångar	16,7	11,3
Kassaflöde från verksamheter under avveckling	<u>-10,6</u>	<u>-17,3</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,9	-43,9
Förändring av räntebärande skulder	-27,2	48,3
ÅRETS KASSAFLÖDE	-13,3	28,3
Likvida medel vid årets början	36,7	9,5
Kursdifferens i likvida medel	<u>-1,3</u>	<u>-1,1</u>
Likvida medel vid årets slut	22,1	36,7
Varav kvarvarande verksamheter	20,1	21,4
Varav verksamheter under avveckling	2,0	15,3

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET, Mkr
Sammandrag

	Okt-dec 2012	Okt-dec 2011	Jan-dec 2012	Jan-dec 2011
Förvaltningskostnader	-2,2	0,3	-17,0	-19,8
Övriga rörelsekostnader	-10,3	0,1	-10,3	-
Rörelseresultat	-12,5	0,4	-27,3	-19,8
Nedskrivning fordringar dotterbolag	-44,2	-	-44,2	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,4	-6,8	22,3	24,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	1,1	-11,5	-12,5	-25,5
Resultat före skatt	-51,2	-4,3	-61,7	-20,6
Skatt	-	-	-	-
ÅRETS RESULTAT	-51,2	-4,3	-61,7	-20,6

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET, Mkr
Sammandrag

	31 dec 2012	31 dec 2011
Anläggningstillgångar	108,6	93,4
Omsättningstillgångar	363,7	440,9
Summa tillgångar	472,3	534,3
Eget kapital	265,0	313,7
Långfristiga skulder	47,1	52,6
Kortfristiga skulder	160,2	168,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	472,3	534,4

SEGMENTSREDOVISNING

Q4 2011								
Mkr	Material	Entreprenad Norden	Övrigt	Entreprenad Ungern	Verksamheter under avveckling	Ofördelat	Eliminering	Koncernen
Omsättning	151,4	120,4	4,2	37,0	57,4	-	-83,1	287,3
Rörelsens kostnader	-154,6	-116,7	-8,4	-35,7	-77,1	1,5	83,1	-307,7
Resultatandel från intressebolag	1,8	-	-	-	-	-	-	1,7
Rörelseresultat före avskrivningar	-1,4	3,8	-4,2	1,3	-19,7	1,5	-	-18,7
Rörelseresultat	-6,1	-3,3	-5,5	0,8	-53,2	1,4	-	-65,8

Helår 2011								
Mkr	Material	Entreprenad Norden	Övrigt	Entreprenad Ungern	Verksamheter under avveckling	Ofördelat	Eliminering	Koncernen
Omsättning	489,6	562,4	48,6	106,0	177,7	-	-160,4	1 223,9
Rörelsens kostnader	-430,6	-532,8	-55,0	-108,4	-217,5	-8,9	160,4	-1 192,9
Resultatandel från intressebolag	0,3	-	-	0,9	-	-	-	1,2
Rörelseresultat före avskrivningar	59,3	29,5	-6,4	-1,5	-39,8	-8,9	-	32,2
Rörelseresultat	43,1	0,6	-10,7	-4,1	-89,4	-10,7	-	-71,3
Anläggningstillgångar	104,7	139,2	16,2	39,8	-	38,6	-	338,6
Omsättningstillgångar	196,1	54,1	8,9	52,6	153,0	-	-24,3	440,4
Skulder	37,3	21,0	4,0	41,7	53,5	407,1	24,3	589,0

Q4 2012							
Mkr	Material	Entreprenad Norden	Övrigt ¹⁾	Verksamheter under avveckling	Ofördelat ²⁾	Eliminering	Koncernen
Omsättning	60,6	105,6	4,0	5,6	1,9	-96,4	1 025,4
Rörelsens kostnader	-66,1	-106,0	-7,0	-25,7	-16,8	96,4	-1 046,9
Resultatandel från intressebolag	-	-	-	-	-0,6	-	-5,2
Rörelseresultat före avskrivningar	-5,5	-0,4	-3,0	-20,1	-15,5	-	-26,7
Rörelseresultat	-10,9	6,9	-3,1	-21,4	-27,4	-	-79,6

Helår 2012							
Mkr	Material	Entreprenad Norden	Övrigt ¹⁾	Verksamheter under avveckling	Ofördelat ²⁾	Eliminering	Koncernen
Omsättning	487,3	528,5	40,9	47,3	17,9	-96,4	1 025,4
Rörelsens kostnader	-442,8	-508,8	-42,8	-86,6	-62,2	96,4	-1 042,4
Resultatandel från intressebolag	-5,2	-	-	-	-	-	-5,2
Rörelseresultat före avskrivningar	39,3	19,7	-1,9	-39,8	-44,3	-	-22,2
Rörelseresultat	19,8	7,1	-2,9	-45,8	-57,8	-	-75,1
Anläggningstillgångar	92,6	135,5	5,4	-	81,2	-	314,7
Omsättningstillgångar	112,8	39,0	8,5	56,1	58,1	-	274,4
Skulder	12,5	23,5	1,1	40,1	472,6	-	549,8

Anm.: För jämförbarhetens skull har balansposterna för 2011 fördelats på samma sätt som för 2012 dvs att verksamheter under avveckling särredovisas.

- 1) I kolumnen övrigt redovisas tillverkning och försäljning av färg till andra användningsområden än vägmarkering.
- 2) Geveko har sålt 20% av aktierna i det delägda ungerska entreprenadbolaget. Aktieinnehavet uppgår efter försäljningen till 44%. Det ungerska bolaget redovisas därmed under ofördelat, vilket belastar rörelseresultatet med -13,3 mkr. Ytterligare poster som belastar rörelseresultat i kolumnen Ofördelat är utvecklingskostnader för Geveko Intelligent Transport Systems AS om -6,5 mkr samt verksamheter under avveckling -8,2 mkr.

Informationstillfällen 2013

Årsredovisning 2012	25 mars 2013
Årsstämma 2013	25 april 2013
Delårsrapport januari-mars 2013	25 april 2013
Delårsrapport januari-juni 2013	17 juli 2013
Delårsrapport januari-september 2013	6 november 2013

Kontaktinformation

Göran Eklund, Koncernchef
031-172945, 0727 325054
goran.eklund@geveko.se

Informationen i denna rapport är sådan som AB Geveko ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 februari 2013 kl. 12.15.

AB GEVEKO (publ) Org.nr.: 556024-6844

Box 2137, 403 13 Göteborg, Telefon 031-172945, info@geveko.se www.geveko.se