



Kvartalsrapport januari – september 2013

”When Safety Matters”

Consilium utvecklar, tillverkar och marknadsför produkter och system med hög kvalitet för säkerhet, navigation och automation. Våra produkter skyddar liv, miljö och materiella värden. Genom den unika globala marknadsorganisation som byggts upp i egen regi, ges kunderna lokal service och support. Utifrån vår produkt- och systemkompetens har Consilium anpassat sina egenutvecklade produkter och system till angränsande områden, och till marknadssegment med likartade kundbehov. Vår vision är att kunden ska välja Consilium ”When Safety Matters”.

Kvartalsrapport januari – september 2013 för Consilium AB (publ)

Tredje kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 228,6 MSEK (237,6)
- EBITDA uppgick till 26,1 MSEK (27,0)
- EBIT uppgick till 19,9 MSEK (19,8)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 0,44 SEK (0,50)
- Totalt resultat per aktie, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 0,28 SEK (0,35)
- Orderingen uppgick till 216,8 MSEK (153,8)
- Consilium har utnyttjat möjligheten att emittera återstående 75,0 MSEK av tidigare beslutad företagsobligation

Första nio månaderna 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 646,3 MSEK (671,5)
- EBITDA uppgick till 60,2 MSEK (65,0)
- EBIT uppgick till 39,0 MSEK (42,1)
- Resultat per aktie för kvarvarande verksamhet, exklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 0,70 SEK (1,26)
- Totalt resultat per aktie exklusive innehav utan bestämmande inflytande uppgick till 0,31 SEK (0,97)
- Orderingen uppgick till 743,8 MSEK (556,2)

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Consilium har efter periodens utgång ingått ett principavtal om att överlåta sin italienska radarverksamhet, med utveckling, tillverkning och försäljning av radarprodukter till Navico Holding AS, samtidigt som parterna ingår ett globalt samarbetsavtal om försäljning och service avseende navigationsprodukter.
- Alla värden för ordergång, nettoomsättning, orderstock, resultat, antal anställda, m.m. redovisas exklusive överlåten radarverksamhet. Se kommentarer under "Händelser efter periodens slut".

Fortsatt stark ordergång ger ökad nettoomsättning

- Orderingen för Consilium-koncernen under de första nio månaderna 2013 ökade med 34 procent till 743,8 MSEK (556,2), och orderstocken har ökat till 490,3 MSEK.
- Under de första nio månaderna 2013 ökade orderingen för affärsområde Marine & Safety med 30 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen förväntas fortsätta att öka under fjärde kvartalet 2013.
- Orderingen för affärsområde Fire safety & Automation har varit god under de första nio månaderna 2013. Orderingen har ökat med 51 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen för affärsområde Fire safety & Automation förväntas öka väsentligt under fjärde kvartalet 2013.

Stark finansiell ställning

- Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per 30 september 2013 till 162,5 MSEK (37,1). Dessutom finns pantsatta likvida medel om 29,6 MSEK (24,5) för krediter och garantier. Försäljningen av radarverksamheten förväntas dessutom ge ett totalt likviditetstillskott om cirka 35 MSEK. Consilium har idag god finansiell kapacitet att aktivt delta i strukturaffärer inom sina affärsområden.

(I rapporten avser belopp inom parentes motsvarande period föregående år.)

Nyckeltal

MSEK	2013 kv 3	2012 kv 3	2013 kv 1–3	2012 kv 1–3	2012 helår
Nettoomsättning	228,6	237,6	646,3	671,5	908,9
Rörelseresultat före avskrivningar; EBITDA	26,1	27,0	60,2	65,0	74,5
Rörelseresultat, EBIT	19,9	19,8	39,0	42,1	42,9
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet (SEK)	0,44	0,50	0,70	1,26	0,68
Resultat per aktie, totalt (SEK)	0,28	0,35	0,31	0,97	0,15
Ordergång	216,8	153,8	743,8	556,2	784,7
Soliditet (%)	30	38	30	38	31

Koncernchefens kommentar

Orderläget förbättrades markant under första halvåret 2013. Detta har fortsatt under tredje kvartalet 2013. Orderingången ökade med 34 procent under de första nio månaderna 2013, jämfört med föregående år, och orderstocken har ökat till 490,3 MSEK.

Rörelseresultatet har successivt förbättrats under 2013. Resultatet har påverkats negativt av den starka svenska kronan, samtidigt som genomförda kostnadsreduktioner påverkat resultatet positivt.

Efter fyra års lågkonjunktur har orderstocken för affärsområde Marine & Safety börjat öka igen. Under de första nio månaderna 2013 ökade orderingången med 30 procent jämfört med föregående år.

Orderingången för affärsområde Fire safety & Automation har under de första nio månaderna 2013 ökat med 51 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen har ökat med 19 procent under de första nio månaderna 2013, men två större projekt har försenats, varför den goda orderingången inte får fullt genomslag på nettoomsättningen förrän under fjärde kvartalet 2013.

Lågkonjunktur och statsfinansiella problem i både Europa och USA har under en lång period påverkat kundernas investeringsvilja. Beställningarna av nya handelsfartyg har minskat väsentligt. Vi kan dock se en ökning i nybeställningarna av handelsfartyg under 2013. Consilium har stora marknadsandelar och påverkas direkt av detta. Consilium har i en svag nybyggnadsmarknad för handelsfartyg behållit eller ökat sina marknadsandelar.

Consilium fortsätter att investera i sin marina eftermarknadsorganisation och i produkter för marina specialsegment. Ökad försäljning till den marina eftermarknaden och specialfartyg har delvis kompenserat för minskade beställningar till nybyggnation av handelsfartyg.

Consilium har en stark bas i den marina eftermarknaden. Under de första nio månaderna 2013 utgjorde försäljningen till eftermarknaden 57 procent av den totala marina nettoomsättningen. Det totala antalet seglande fartyg i världen, och transporterad volym, har ökat varje år de senaste 25 åren. Detta förväntas fortsätta, vilket är viktigt för försäljningen till eftermarknaden.

Consilium har under 2013 fortsatt sina långsiktiga marknadsstrategier och investeringar i produktutveckling av brandlarmsystem till tåg och tunnelbanor samt för offshore. Vi förväntar oss en betydande volymökning från dessa områden under kommande år.

Inom affärsområde Fire safety & Automation har försäljningen av brandskyddssystem till olje- och gasindustrin utvecklats positivt trots lågkonjunkturen. Avgöranden för flera större projekt har dock skjutits fram till fjärde kvartalet 2013 och första kvartalet 2014.

Medarbetarna inom Consilium har under flera år av lågkonjunktur medverkat till nödvändiga förändringar och anpassningar i en svag världskonjunktur. Consilium har klarat sig igenom denna period med hjälp av stora kostnadsreduktioner och omallokering av resurser mellan våra marknadssegment, samtidigt som vi fortsatt att satsa på produkt- och marknadsutveckling inom nya områden med tillväxtpotential.

Vi ser tecken på en gradvis förbättring av konjunkturen och förväntar oss ett betydligt bättre fjärde kvartal under 2013 än motsvarande period föregående år.

Consilium har efter periodens utgång ingått ett principavtal om att överlåta sin italienska radarverksamhet, med

utveckling, tillverkning och försäljning av radarprodukter, till Navico. Navico ägs av riskkapitalbolaget Altor, och är marknadsledande för navigationsutrustning till fritidsbåtar, fiskerifartyg och andra mindre fartyg. I Navico ingår kända produktnamn som Simrad, Lowrance och B&G. Navico vill genom detta förvärv stärka sin försäljning till större handelsfartyg. Consilium kommer fortsätta att marknadsföra och göra service på radar genom sin globala marknadsorganisation, och kommer dessutom att erbjuda Navicos övriga produktsortiment för kommersiella fartyg till sina kunder.

Vi ser detta som en del i en pågående global strukturförändring. Consilium kommer att fokusera mer av sina utvecklingsresurser till säkerhetsprodukter, samtidigt som vi utnyttjar vår globala marknadsorganisation till att fortsatt sälja och supportera radarprodukter. Inom Consilium's båda affärsområdena ökas nu tillväxtfokus mot säkerhetsprodukter och säkerhetssystem.

Consilium har idag de finansiella resurserna att aktivt delta i strukturförändringar inom våra huvudområden. Försäljningen av radarverksamheten stärker Consilium finansiella ställning ytterligare.

Marknaden för affärsområde Marine & Safety

Huvuddelen av världens godstransporter sker med fartyg. I en allt mer globaliserad ekonomi ökar sjötransporterna med en multipel på världsekonomin tillväxt. Det totala antalet seglande fartyg i världen och transporterad volym har därför ökat stadigt de senaste 25 åren. Denna utveckling kommer att hålla i sig, och utgör en långsiktigt stabil bas för verksamheten.

Vartannat större fartyg i världen har någon av Consiliums produkter ombord. Ökad global transportvolym och ökat antal seglande fartyg kräver mer service och support. Utbyte och uppgraderingar av gamla system sker ständigt och efterfrågan på reservdelar, service och tjänster ökar i sin tur. Med en livslängd på 25 år eller mer för specialfartyg är eftermarknaden mer värd än nybyggnationsmarknaden. Ökade säkerhets- och miljökrav skapar dessutom efterfrågan på nya produkter.

Nybyggnationen av handelsfartyg har fortsatt att minska, och under de första nio månaderna 2013 gick 25 procent av försäljningen inom affärsområde Marine & Safety till nybyggnationsmarknaden, jämfört med närmare 30 procent för helåret 2012.

Försäljning till eftermarknaden uppgick under de första nio månaderna 2013 till 57 procent av nettoomsättningen, jämfört med 51 procent för helåret 2012.

Försäljningen till specialnischer uppgick under de första nio månaderna 2013 till 13 procent av nettoomsättningen för affärsområde Marine & Safety, vilket är i nivå med helåret 2012.

Försäljningen av brandlarm till fastigheter uppgick under de första nio månaderna 2013 till 5 procent av nettoomsättningen för affärsområde Marine & Safety, vilket är i nivå med helåret 2012.

Marknaden för affärsområde Fire safety & Automation

Consilium säljer produkter och system för brandsäkerhet och automation, huvudsakligen för tankanläggningar inom olje- och gasindustrin. Slutkunderna utgörs av oljebolag samt ägare och operatörer av tankterminaler. Leveranser sker ofta till större engineering-bolag i samband med investeringar i stora turn-key projekt.

De senaste åren har kunderna ofta skjutit fram nyinvesteringar som en följd av osäkerheten kring världsekonomin utveckling. Ett antal större projekt ligger för avgörande under fjärde kvartalet 2013 och första kvartalet 2014. Vi förväntar en ökning av nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2013 pga att leverans av ett par större order skjutits fram till slutet på året.

Denna nischmarknad har globalt ett stort marknadsvärde. Consiliums försäljning har initialt huvudsakligen varit inriktad på större anläggningar i Förenade Arabemiraten. Genom förvärvet av Incendium under 2012 har marknaden breddats till att även omfatta de nordiska länderna. Under 2013 har verksamhet etablerats i Indien. Under 2014 planeras etablering i ytterligare länder i Mellan Östern.

Consilium-koncernen – tredje kvartalet 2013

Nettoomsättningen minskade under tredje kvartalet 2013 med 4 procent till 228,6 MSEK (237,6). Genomförda kostnadsreduktioner påverkar resultatet positivt, medan den starka svenska kronan påverkar resultatet negativt. EBITDA (resultat före avskrivningar, finansiella poster och skatt) uppgick till 26,1 MSEK (27,0). EBIT (rörelseresultat) uppgick till 19,9 MSEK (19,8). EBT (resultat före skatt) uppgick till 9,9 MSEK (16,5). Ökade lån och kursförluster om 3,5 MSEK, pga stark svensk krona, har påverkat finansnettot under tredje kvartalet.

Med cirka 95 procent av försäljningen till marknader utanför Sverige har den starka svenska kronan en negativ påverkan på rörelseresultatet.

Vi räknar med att den ekonomiska tillväxten i världen successivt förbättras, vilket förväntas ge en generell positiv effekt på Consilium's båda affärsområden.

Affärsområde Marine & Safety – tredje kvartalet 2013

Consilium har bibehållit eller ökat sina marknadsandelar, men nettoomsättningen har minskat på grund av den svaga globala konjunkturen och minskad nybyggnation av fartyg. Den starkare svenska kronan har påverkat både nettoomsättning och rörelseresultat negativt. Rörelseresultatet har påverkats positivt av genomförda kostnadsreduktioner och produktmix.

Orderingången ökade med 53 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen har minskat med 6 procent till 188,2 MSEK (200,9). EBIT (rörelseresultatet) uppgick till 20,4 MSEK (19,2).

Satsningarna på marina nischmarknader samt brandlarm till tåg och tunnelbanor kommer successivt att ge ökad försäljning. Försäljningen till den marina eftermarknaden fortsätter att öka. Consilium avser att aktivt delta i möjliga strukturaffärer.

Affärsområde Fire safety & Automation – tredje kvartalet 2013

Få större projekt har avgjorts under tredje kvartalet. Orderingången för affärsområde Fire safety & Automation uppgick till 11,1 MSEK (19,2). Ett stort antal projekt skall avgöras under fjärde kvartalet 2013 och första kvartalet 2014. Den goda orderstocken har ännu inte fått fullt genomslag i leveranser och nettoomsättning. Nettoomsättning och rörelseresultat har påverkats negativt av förskjutningar i större projekt. Nettoomsättningen uppgick 40,4 MSEK (36,7). EBIT (rörelseresultat) uppgick till 4,3 MSEK (4,5).

Nettoomsättningen för affärsområde Fire safety & Automation förväntas öka väsentligt under fjärde kvartalet 2013, och förbättra rörelseresultatet. Vi ser en god potential för ytterligare tillväxt i ett framtida förbättrat konjunkturläge. Satsningarna på nya marknader fortsätter som planerat.

Consilium-koncernen – första nio månaderna 2013

Orderingången ökade under de första nio månaderna 2013 med 34 procent till 743,8 MSEK (556,2). Nettoomsättningen minskade med 4 procent till 646,3 MSEK (671,5). Genomförda kostnadsreduktioner påverkar resultatet positivt, medan den starka svenska kronan påverkar resultatet negativt. EBITDA (resultat före avskrivningar, finansiella poster och skatt) uppgick till 60,2 MSEK (65,0). EBIT (rörelseresultat) uppgick till 39,0 MSEK (42,1). EBT (resultat före skatt) uppgick till 19,7 MSEK (30,8).

Händelser efter periodens slut

Orderingång och nettoomsättning under januari – oktober 2013

Consilium-koncernens orderingång fortsatte att öka. För perioden januari – oktober 2013 ökade orderingången med 31 procent till 820,1 MSEK (627,2). Consilium-koncernens nettoomsättning för perioden januari – oktober 2013 minskade med 3 procent till 729,8 MSEK (750,4).

Orderingången för affärsområde Marine & Safety ökade med 28 procent till 665,6 MSEK (518,2). Nettoomsättningen minskade med 7 procent till 596,8 MSEK (644,0).

Orderingången för affärsområde Fire safety & Automation ökade med 42 procent till 154,5 MSEK (109,0). Nettoomsättningen ökade med 25 procent till 133,0 MSEK (106,4).

Consilium ingår ett globalt samarbetsavtal och överläter radarverksamheten till Navico

Consilium har efter periodens utgång ingått ett principavtal om att överlåta sin italienska radarverksamhet, med utveckling, tillverkning och försäljning av radarprodukter, till Navico.

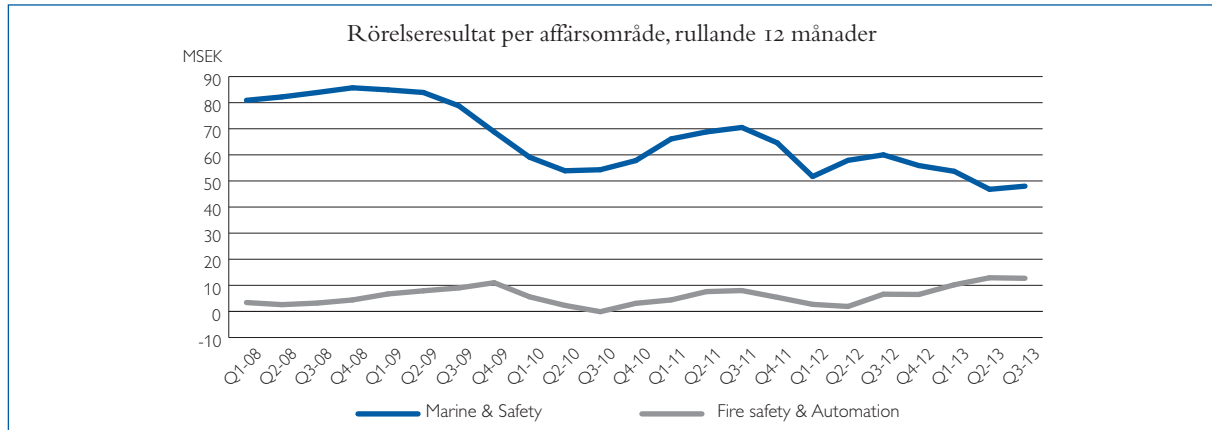
Consilium fortsätter att sälja och göra service på radar, vilket gör att endast den externa direktförsäljningen från den italienska radarverksamheten minskar Consilium's nettoomsättning. Den externa direktförsäljningsvolymen för den italienska radarverksamheten uppgick under helåret 2012 till 41,2 MSEK. Motsvarande försäljningsvolym uppgick under perioden januari – september 2013 till 24,4 MSEK (26,8). Försäljning av Navico's övriga produktsortiment av navigationsprodukter utgör en potential till ökad försäljning för Consilium's globala marknadsorganisation. EBITDA uppgick för perioden januari – september 2013 till -0,8 MSEK (1,2). För helåret 2012 uppgick EBITDA till 1,6 MSEK.

Försäljningen av radarverksamheten förväntas medföra en realisationsförlust om ca 5 MSEK. De tillgångar och skulder som direkt berörs av överlåtelsen redovisas i balansräkningen som tillgångar och skulder för försäljning. Detta avser framför allt inventarier, balanserade utvecklingskostnader, lager och pensionsskulder. Utöver dessa tillgångar och skulder kommer kundfordringar och leverantörsskulder, som är hänförliga till radarverksamheten, men ej ingår i överlåtelsen, att successivt påverka kassaflödet. Sammantaget förväntas en total positiv kassaflödeseffekt för Consilium om ca 35 MSEK.

Radarverksamheten redovisas i resultaträkningen under "Avvecklade verksamheter". Alla jämförelsetal för orderingång och nettoomsättning, liksom intäkter och kostnader i resultaträkningen redovisas exklusive radarverksamheten. I balansräkningen redovisas de tillgångar och skulder som enligt avtal kommer att avyttras under "Tillgångar som innehas för försäljning" respektive "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning". Kundfordringar och leverantörsskulder, som är hänförliga till radarverksamheten, ingår ej i överlåtelsen, utan redovisas under kortfristiga fordringar och skulder.

Rörelseresultat per affärsområde

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010	Helår 2009	Helår 2008
Marine & Safety	20,4	19,2	43,8	51,7	55,9	64,6	57,8	68,8	85,7
Fire safety & Automation	4,3	4,5	8,5	2,3	6,5	5,4	3,1	11,0	4,4
Koncerngemensamt	-4,8	-3,9	-13,3	-11,9	-19,5	-18,7	-19,5	-16,0	-14,0
Totalt	19,9	19,8	39,0	42,1	42,9	51,3	41,4	63,8	76,1

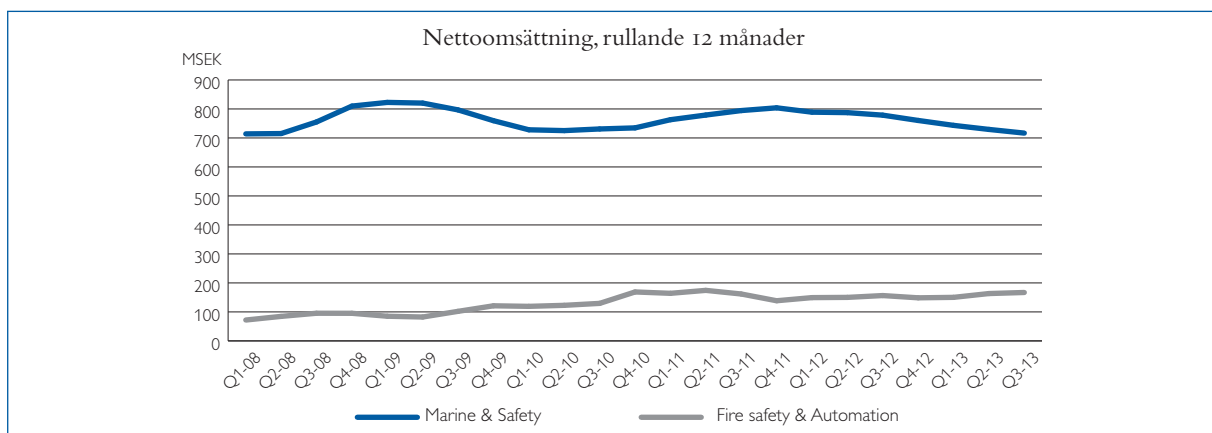


Nettoomsättning

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010	Helår 2009	Helår 2008
Marine & Safety	188,2	200,9	530,7	574,3	760,3	803,9	734,7	759,5	809,9
Fire safety & Automation	40,4	36,7	115,6	97,2	148,6	138,5	168,8	121,1	95,2
Totalt	228,6	237,6	646,3	671,5	908,9	942,4	903,5	880,6	905,1

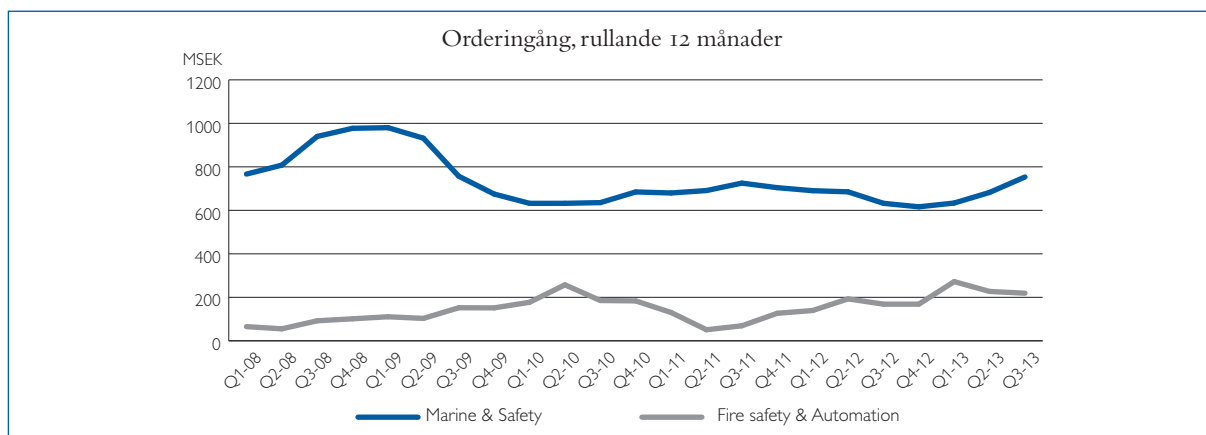
Nettoomsättning fördelad på geografisk marknad

	Sverige	Övriga Europa	Nord- amerika	Asien	Övriga marknader
Marine & Safety	7%	42%	8%	42%	1%
Fire safety & Automation	7%	3%		90%	
Totalt	7%	35%	6%	51%	1%



Orderingång

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010	Helår 2009	Helår 2008
Marine & Safety	205,7	134,6	593,9	456,7	616,2	704,2	684,6	674,9	977,3
Fire safety & Automation	11,1	19,2	149,9	99,5	168,5	126,6	183,5	151,5	101,2
Totalt	216,8	153,8	743,8	556,2	784,7	830,8	868,1	826,4	1078,5



Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
Försäljningsintäkter	228,6	237,6	646,3	671,5	908,9	942,4
Kostnader för sålda varor	-146,9	-152,1	-413,9	-434,3	-601,3	-616,7
Bruttovinst	81,7	85,5	232,4	237,2	307,6	325,7
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-32,0	-35,5	-103,2	-106,6	-141,1	-146,8
Administrationskostnader	-19,9	-20,6	-61,2	-60,5	-85,0	-89,8
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9,9	-9,6	-29,1	-28,0	-39,3	-40,2
Resultat från andelar i intressebolag	0,0	0,0	0,1	0,0	0,7	0,0
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,4
Rörelseresultat	19,9	19,8	39,0	42,1	42,9	51,3
Finansiella intäkter samt finansiella kursvinster	1,3	2,2	10,2	4,4	5,5	6,9
Finansiella kostnader samt finansiella kursförluster	-11,3	-5,5	-29,5	-15,7	-23,2	-21,9
Resultat efter finansiella poster	9,9	16,5	19,7	30,8	25,2	36,3
Inkomstskatter	-2,1	-5,0	-3,8	-8,3	-9,0	-10,3
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	7,8	11,5	15,9	22,5	16,2	26,0
Periodens resultat för verksamheter under avveckling	-1,8	-2,4	-4,5	-3,9	-7,7	-5,8
Periodens resultat	6,0	9,1	11,4	18,6	8,5	20,2
Rörelseresultat						
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	16,1	14,0	28,2	32,1	30,3	38,9
Innehav utan bestämmande inflytande	3,8	5,8	10,8	10,0	12,6	12,4

Finansiella poster fördelar sig mellan moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande i samma relationer som rörelseresultatet. Skatt belastar däremot i större utsträckning moderbolagets aktieägare. Medan flera innehav utan bestämmande inflytande lokalt har en mycket låg skattebelastning, beskattas Consilium fullt ut i Sverige för sin andel av vinsten i dessa bolag.

Periodens resultat för kvarvarande verksamhet fördelar sig därför som följer:

Periodens resultat från kvarvarande verksamheter

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	5,1	5,9	8,2	14,7	8,0	16,0
Innehav utan bestämmande inflytande	2,7	5,6	7,7	7,8	8,2	10,0
Resultat per aktie för kvarvarande verksamheter, exkl. innehav utan bestämmande inflytande	0,44	0,50	0,70	1,26	0,68	1,37

Kostnader för avvecklad verksamhet belastar huvudsakligen moderbolagets aktieägare.

Periodens resultat fördelar sig därför som följer:

Periodens resultat

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	3,3	4,1	3,7	11,4	1,8	12,4
Innehav utan bestämmande inflytande	2,7	5,0	7,7	7,2	6,7	7,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, exkl. innehav utan bestämmande inflytande	0,28	0,35	0,31	0,97	0,15	1,06

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
Periodens resultat	6,0	9,1	11,4	18,6	8,5	20,2
Övrigt totalresultat						
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital						
Kassaflödessäkring	5,3	3,3	1,5	5,7	1,2	-8,9
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkring	-1,2	-0,9	-0,3	-1,5	-0,3	1,9
Valutakursdifferenser	-3,5	-7,9	0,6	-5,1	-6,5	3,9
Summa övrigt totalresultat	0,6	-5,5	1,8	-0,9	-5,6	-3,1
Summa totalresultat för perioden	6,6	3,6	13,2	17,7	2,9	17,1
<i>Summa totalresultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare, kvarvarande verksamhet	5,7	0,4	10,0	13,8	2,4	12,9
Moderbolagets aktieägare, verksamheter under avveckling	-1,8	-1,8	-4,5	-3,3	-6,2	-3,6
Moderbolagets aktieägare	3,9	-1,4	5,5	10,5	-3,8	9,3
Innehav utan bestämmande inflytande	2,7	5,0	7,7	7,2	6,7	7,8

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2013	30 sep 2012	31 dec 2012	31 dec 2011
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	28,6	30,7	28,8	32,8
Immateriella anläggningstillgångar	159,8	171,2	173,0	165,9
Finansiella anläggningstillgångar	83,1	65,7	76,2	68,2
Summa anläggningstillgångar	271,5	267,6	278,0	266,9
– varav Spärrade likvida medel per respektive periods slut	27,9	18,5	19,2	18,7
Omsättningstillgångar				
Varulager	151,8	175,2	155,8	166,9
Kortfristiga fordringar	283,3	279,5	296,0	297,2
Kortfristiga placeringar	26,2	0,0	8,4	0,0
Kassa och bank	136,3	37,1	112,9	36,3
Summa omsättningstillgångar	597,6	491,8	573,1	500,4
– varav Spärrade likvida medel per respektive periods slut	1,7	6,0	4,9	2,8
Tillgångar som innehas för försäljning	35,5			
Summa tillgångar	904,6	759,4	851,1	767,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	58,5	58,5	58,5	58,5
Övrigt tillskjutet kapital	206,2	206,2	206,2	206,2
Övriga reserver	–29,6	–26,7	–31,4	–25,8
Balanserat resultat, inkl. periodens resultat	–0,6	15,1	3,6	7,7
Innehav utan bestämmande inflytande	33,0	33,8	29,7	29,4
Summa eget kapital	267,5	286,9	266,6	276,0
SKULDER				
Icke räntebärande långfristiga avsättningar	21,5	23,0	25,8	22,0
Räntebärande långfristiga skulder	405,9	111,3	332,3	109,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	165,7	190,9	188,3	227,3
Räntebärande kortfristiga skulder	37,3	147,3	38,1	133,0
Summa skulder	630,4	472,5	584,5	491,3
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	6,7			
Summa eget kapital och skulder	904,6	759,4	851,1	767,3
Ställda säkerheter	35,6	187,5	30,1	170,6
Ansvarsförbindelser	2,5	0,0	2,5	25,8

Koncernens förändring i eget kapital

Belopp i MSEK	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
Ingående balans 1 januari	266,6	276,0	276,0	265,8
Valutakurseffekt i terminskontrakt (IAS 39)	1,5	5,7	1,2	–8,9
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkring	–0,3	–1,5	–0,3	1,9
Återköp av teckningsoptioner	–	–	–	–0,1
Förvärv av aktier i innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–
Betald utdelning	–7,9	–4,0	–5,9	–5,9
Omräkningsdifferenser	0,6	–5,1	–6,5	4,0
Innehav utan bestämmande inflytande, andel av eget kapital	3,3	4,4	0,3	6,8
Periodens resultat	3,7	11,4	1,8	12,4
Utgående balans för perioden	267,5	286,9	266,6	276,0

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i MSEK	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	39,0	42,1	42,9	51,3
Avskrivningar	21,2	22,1	31,6	34,7
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-0,4	-7,3	-19,3	-18,5
Total förändring av rörelsekapital	-23,7	-27,0	-26,7	-13,1
Erhållna räntor och liknande poster	3,6	0,2	1,5	0,4
Erlagda räntor och liknande poster	-18,9	-9,9	-15,9	-8,6
Övriga finansiella poster och betalda inkomstskatter	-7,4	-3,3	-8,1	-8,5
Kassaflöde från den kvarvarande verksamheten	13,4	16,9	6,0	37,7
Kassaflöde från verksamheter under avveckling	-4,5	-3,9	-7,7	-5,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,9	13,0	-1,7	31,9
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4,1	-3,6	-4,9	-3,2
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-20,3	-21,7	-29,8	-25,7
Spärrade medel	-8,6	0,2	-0,5	-4,8
Kortfristiga placeringar	-17,8	0,0	-8,4	8,4
Övrigt	0,4	0,3	-0,2	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-50,4	-24,8	-43,8	-25,7
Finansieringsverksamheten				
Nettoförändring av lån	72,8	16,6	128,4	-0,2
Utdelning	-7,9	-4,0	-5,9	-5,9
Övrigt	0,0	0,0	-0,4	-0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	64,9	12,6	122,1	-6,2
Förändring av likvida medel	23,4	0,8	76,6	0,0
Likvida medel vid periodens ingång	112,9	36,3	36,3	36,3
Likvida medel vid periodens slut	136,3	37,1	112,9	36,3

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Jul–sep 2013	Jul–sep 2012	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,6	0,0	2,2	3,1	2,4
Administrationskostnader	-3,6	-5,8	-13,3	-17,7	-24,0	-21,7
Rörelseresultat	-3,6	-5,2	-13,3	-15,5	-20,9	-19,3
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6,6	0,0	15,7	0,1	4,0	0,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9,0	-1,1	-23,1	-2,8	-8,5	-3,9
Resultat före skatt	-6,0	-6,3	-20,7	-18,2	-25,4	-22,9
Skatt på årets resultat	1,2	1,7	4,5	4,8	2,7	6,0
Årets resultat	-4,8	-4,6	-16,2	-13,4	-22,7	-16,9

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2013	30 sep 2012	31 dec 2012	31 dec 2011
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	146,6	135,9	142,1	131,2
Summa anläggningstillgångar	146,6	136,0	142,1	131,3
Omsättningstillgångar				
Fordringar	345,3	163,4	327,1	183,3
Kortfristiga placeringar	26,2	0,0	8,4	0,0
Likvida medel	82,6	0,6	70,0	0,4
Summa omsättningstillgångar	454,1	164,0	405,5	183,7
Summa tillgångar	600,7	300,0	547,6	315,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	58,5	58,5	58,5	58,5
Reservfond	31,7	31,7	31,7	31,7
Överkursfond	130,4	130,8	130,4	130,5
Balanserat resultat	-50,4	-24,7	-24,7	-7,8
Periodens resultat	-16,2	-13,4	-22,7	-16,9
Summa eget kapital	154,0	182,9	173,2	196,0
Långfristiga skulder till kreditinstitut	400,0	74,0	325,0	74,0
Övriga långfristiga skulder	40,0	40,0	40,2	40,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	6,7	3,1	9,2	5,0
Summa skulder	446,7	117,1	374,4	119,0
Summa eget kapital och skulder	600,7	300,0	547,6	315,0

Nyckeltal

	Jan–sep 2013	Jan–sep 2012	Helår 2012	Helår 2011
EBITDA, MSEK, kvarvarande verksamhet	60,2	65,0	74,5	86,0
EBIT, MSEK, kvarvarande verksamhet	39,0	42,1	42,9	51,3
Rörelsemarginal, %, kvarvarande verksamhet	6,0	6,3	4,7	5,4
EBT, MSEK, kvarvarande verksamhet	19,7	30,8	25,2	36,3
Vinstmarginal, %, kvarvarande verksamhet	3,1	4,6	2,8	3,9
Avkastning på operativt kapital, %	9,9	11,9	8,9	11,2
Avkastning på eget kapital, %	8,0	10,7	6,0	9,6
Soliditet, %	30	38	31	36
Resultat per aktie kvarv. verksamhet, SEK, exkl. innehav utan bestämmande inflytande	0,70	1,26	0,68	1,37
Eget kapital per aktie, före utspädning, SEK	22,9	24,5	22,8	23,6
Investeringar för kvarvarande verksamhet, MSEK	24,4	25,3	34,7	28,9
Antal anställda, kvarvarande verksamhet	555	555	553	552
Antal aktier	11 702 203	11 702 203	11 702 203	11 702 203
Teckningsoptioner	0	0	0	600 000

Redovisningsprinciper**Koncernen**

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med internationella (International Financial Reporting Standards – IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Utformningen av delårsrapporten följer IAS 34, Delårsrapportering och årsredovisningslagen.

Redovisningsprinciper och beräkningsgrunderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2012. Redovisningen har inte påverkats av nya Standards som antagits under perioden.

Moderbolaget

Moderbolaget, Consilium AB, tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år samt med koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består av bland annat affärsmässiga risker och finansiella risker. Affärsmässiga risker kan avse större kundexponeringar mot enskilda branscher eller företag. Finansiella risker avser främst valutarisker som uppstår genom att över 90 procent av försäljningen sker utanför Sverige medan cirka två tredjedelar av produktionen sker i Sverige. Hanteringen av de finansiella riskerna finns beskriven i 2012 års årsredovisning not 13. Beträffande de affärsmässiga riskerna är bedömningen att koncernen har en riskspridning på regioner, branscher och företag (även om marinbranschen är viktig). Försäljningen till marinmarknaden har en god riskspridning mellan nybyggnation och eftermarknad, liksom mellan olika fartgystyper. Den globala ekonomiska utvecklingen är en osäkerhetsfaktor för samtliga affärssegment.

Kommande rapporter

Månadsrapport avseende nettoomsättning och ordergång tom november kommer att publiceras den 18 december 2013. Helårsrapporten 2013 kommer att publiceras den 21 februari 2014.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Consilium hemsida www.consilium.se

Årsstämma

Årsstämma kommer att äga rum 20 maj 2014.

Vi anser att delårsrapporten januari – september 2013 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen bedöms stå inför.

Nacka den 28 november 2013

Consilium AB (publ)

Carl Rosenblad
Ordförande

Anne-Marie Åström

Fredrik Nygren

Erik Lindborg

Granskningsrapport**Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Consilium AB för perioden 1 januari till 30 september 2013. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvar för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 november 2013

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Sten Håkansson
Auktoriserad revisor

Eventuella frågor besvaras av

Ove Hansson, VD och koncernchef, tel 08-563 053 02,
e-post: ove.hansson@consilium.se
Anna Holmgren, Finanschef, tel 08-563 053 03,
e-post: anna.holmgren@consilium.se



Västra Finnbodavägen 2-4
Box 5028
131 05 Nacka
Telefon: 08-563 05 300
Telefax: 08-563 05 399
E-post: info@consilium.se
Hemsida: www.consilium.se