



Cassandra Oil AB (publ)
(f.d. Factum Electronics Holding AB (publ))

DELÅRSRAPPORT
Januari – mars 2012

Vid extra bolagsstämma i Cassandra Oil AB (då med firman Factum Electronics Holding AB) den 9 mars 2012 beslutades bl.a. att byta firma till Cassandra Oil AB, att förvärva Cassandra Oil Technology AB genom apportemission samt att överlåta den tidigare verksamheten genom överlåtelse av dotterbolaget Factum Electronics AB. Denna verksamhetsändring och omstrukturering har verkställts per den 1 april 2012.

Under första kvartalet 2012 bedrev koncernen således enbart den gamla verksamheten genom dotterbolaget Factum Electronics AB och denna delårsrapport innehåller därmed inga räkenskaper avseende den nya verksamheten som bedrivs i Cassandra Oil Technology AB.

I denna delårsrapport benämns vissa nyckeltal ”kvarvarande verksamhet” varmed avses att nyckeltalet ifråga anges exklusive verksamheten i dotterbolaget Factum Electronics AB.

Cassandra Oil AB (publ) **(f.d. Factum Electronics Holding AB (publ))**

DELÅRSRAPPORT **Januari – mars 2012**

Nedan angivna nyckeltal avser, om inte annat anges, koncernens kvarvarande verksamhet, d v s exklusive dotterbolaget Factum Electronics AB. Beträffande resultat och ställning inklusive Factum Electronics AB (verksamhet under avyttring), se nedan sid. 5 under rubrik "Koncernens rapport för totalresultatet" med tillhörande not 6.

- Koncernens omsättning för det första kvartalet 2012 uppgick till MSEK - (0,0).
- Rörelseresultatet för det första kvartalet var MSEK -0,3 (-1,0). Nettoresultatet uppgick till MSEK -0,3 (-1,0) eller SEK -0,14 (-0,50) per aktie.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive verksamhet under avyttring, uppgick för det första kvartalet till MSEK 0,5 (-2,5) eller SEK 0,26 (-1,30) per aktie.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till MSEK 0,7 (vid årsskiftet 0,1) vilket motsvarar SEK 0,35 (0,05) per aktie.
- Eget kapital i koncernen, inklusive verksamhet under avyttring, uppgick vid periodens utgång till MSEK 2,3 (vid årsskiftet 1,2) eller SEK 1,14 (0,71) per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 37 (vid årsskiftet 21) procent.
- Vid extra bolagsstämma den 9 mars 2012 beslutades bl.a. att byta firma till Cassandra Oil AB, att förvärva Cassandra Oil Technology AB genom en apportemission, att överlåta den tidigare verksamheten genom överlåtelse av dotterbolaget Factum Electronics AB, att välja ny styrelse samt att dela ut dotterbolagen Rentunder Holding AB och Blasieholmen Investment Group AB.

Händelser efter periodens slut

- Förvärvet av Cassandra Oil Technology AB samt överlåtelsen av Factum Electronics AB har verkställts per den 1 april 2012.
- Sakutdelningen av aktierna i Rentunder Holding AB och Blasieholmen Investment Group AB har verkställts med avstämningsdag den 12 april 2012.
- En nyemission med företrädesrätt för aktieägarna före apportförvärvet fulltecknades och tillförde Cassandra Oil ca MSEK 8,3 före emissionskostnader.

Cassandra Oil AB (publ) **(fd Factum Electronics Holding AB (publ))**

DELÅRSRAPPORT **Januari – mars 2012**

FÖRSTA KVARTALET 2012

Nettoomsättning och resultat

Nedan angivna nyckeltal avser, om inte annat anges, den kvarvarande verksamheten, d v s exklusive dotterbolaget Factum Electronics AB. Beträffande resultat och ställning inklusive Factum Electronics AB (verksamhet under avyttring) se nedan sid. 5 under rubrik "Koncernens rapport för totalresultatet" med tillhörande not 6.

Koncernens omsättning för det första kvartalet uppgick till MSEK - (0,0).

Avskrivningarna uppgick till MSEK - (0,0), varav MSEK - (-) avsåg avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Rörelseresultatet var MSEK -0,3 (-1,0).

Finansnettot uppgick till MSEK - (-).

Kvartalets nettoresultat uppgick till MSEK -0,3 (-1,0) eller SEK -0,14 (-0,50) per aktie.

Kassaflödet från den löpande verksamheten, inklusive verksamhet under avyttring, var MSEK 0,5 (-2,5) eller SEK 0,26 (-1,30) per aktie.

Investeringar

Under kvartalet har investeringar i inventarier gjorts med MSEK - (-). Utgifter för utvecklingsarbete om MSEK - (-) har aktiverats.

Personal

Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 5 (14) personer. Vid kvartalets slut uppgick antalet anställda till 5 (12). Samtliga anställda är anställda i dotterbolaget Factum Electronics AB.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets slut till MSEK 0,7 (vid årsskiftet 0,1) vilket motsvarar SEK 0,35 (0,05) per aktie.

Eget kapital och soliditet

Eget kapital uppgick till MSEK 2,3 (vid årsskiftet 1,2) eller SEK 1,14 (0,71) per aktie. Koncernens soliditet var vid kvartalets utgång 37 procent (vid årsskiftet 21).

MODERBOLAGET

Moderbolaget Cassandra Oil AB redovisade ett rörelseresultat för kvartalet om MSEK -0,3 (-0,8).

Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets slut till MSEK 3,2 (vid årsskiftet 4,0). Likvida medel uppgick till MSEK 0,7 (vid årsskiftet 0,1). Inga investeringar har gjorts under perioden.

Som ett led i omstruktureringen och verksamhetsförändringen i koncernen (se närmare nedan) genomfördes under perioden en riktad nyemission av 300.000 aktier till emissionskursen SEK 3 per aktie.

OMSTRUKTURERING OCH VERKSAMHETS FÖRÄNDRING

Den 8 februari 2012 offentliggjordes ett förslag till omstrukturering och verksamhetsförändring innebärande att verksamheten inom digitalradio som bedrevs genom det helägda dotterbolaget Factum Electronics AB skulle överlåtas till huvudägaren Paradise Digital & Co Ltd för en köpeskilling om MSEK 3,9 (varav MSEK 0,9 skulle tillföras Factum Electronics AB som betalning för koncerninterna skulder samt som kapitaltillskott) och att bolaget genom apportemission skulle förvärva Cassandra Oil Technology AB. Vidare föreslogs att köpeskillingen för Factum Electronics AB till ett belopp av MSEK 2 skulle investeras i Rentunder Holding AB och att detta bolag, tillsammans med Blasieholmen Investment Group AB skulle delas ut till aktieägarna. Slutligen föreslogs en riktad nyemission av 300.000 aktier till emissionskursen SEK 3 per aktie, ett bemyndigande för styrelsen att besluta om en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna före förvärvet av Cassandra Oil Technology AB, minskning av aktiekapitalet för överföring till fri fond att användas enligt beslut av bolagsstämman samt val av ny styrelse.

Vid extra bolagsstämman den 9 mars 2012 beslutades att godkänna ovanstående förslag om omstrukturering och verksamhetsförändring. Till ny styrelse valdes Erik Nerpin (sedan tidigare styrelseledamot och ordförande), Björn Hedberg, Magnus Nordin, Eric Hasselqvist och Johan Thorell.

En ny bolagsordning innefattande namnbytet till Cassandra Oil AB registrerades av Bolagsverket den

19 mars 2012. Aktien började handlas på NASDAQ OMX First North under den nya tickern CASO den 2 april 2012.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Förvärvet av Cassandra Oil Technology AB samt överlåtelsen av Factum Electronics AB har verkställts per den 1 april 2012. Utdelningen av Rentunder Holding AB och Blasieholmen Investment Group AB har verkställts med avstämningsdag den 12 april 2012. Genom apportemissionen emitterades 23.339.482 aktier.

Nyemissionen med företrädesrätt för aktieägarna före apportemissionen avseende förvärvet av Cassandra Oil Technology AB genomfördes med avstämningsdag den 10 april 2012 och teckningstid den 12-27 april 2012. Nyemissionen omfattade 1.010.766 aktier till emissionskursen SEK 8,20. Nyemissionen fulltecknades och tillförde bolaget ca MSEK 8,3 före emissionskostnader.

Efter fullbordan av samtliga ovan angivna transaktioner uppgår aktiekapitalet i Cassandra Oil AB till SEK 26.371.780 fördelat på 26.371.780 aktier.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En redogörelse för identifierade risker i verksamheten under avyttring (Factum Electronics AB) återfinns i årsredovisningen för 2010 "Riskanalys och riskhantering".

En redogörelse för identifierade risker i den nya verksamheten återfinns på Cassandra Oil AB:s hemsida www.cassandraoil.se.

ÅRSREDOVISNING, ÅRSSTÄMMA

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2011 kommer att offentliggöras på Cassandra Oil ABs hemsida www.cassandraoil.se fredagen den 8 juni 2012.

Årsstämma kommer att äga rum fredagen den 29 juni 2012 kl. 14.00 på Kilpatrick Townsend Advokatbyrås kontor, Hovslagargatan 5B, 5 tr.

Kallelse till årsstämman kommer att ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida www.cassandraoil.se fredagen den 1 juni 2012. samtidigt kommer annons i Svenska Dagbladet vara införd med information om att kallelse har skett.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

31 aug 2012 Delårsrapport för januari-juni 2012

30 nov 2012 Delårsrapport för januari-september 2012

Stockholm den 31 maj 2012

Cassandra Oil AB (publ)

Styrelsen

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta Erik Nerpin, Styrelseordförande, +46-70-6207359 eller besök bolagets hemsida www.cassandraoil.se
Cassandra Oil AB (publ), organisationsnummer 556526-6516, har sitt säte i Stockholm
Postadress: Sjöhagsvägen 14, 721 32 Västerås
Bolagets aktie (kortnamn CASO) handlas sedan i juli 2004 på NASDAQ OMX First North Premier. Certified Adviser är Remium (www.remium.com).

**KONCERNENS RAPPORT
ÖVER TOTALRESULTAT**

MSEK	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Nettoomsättning	-	0,0	0,1
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Summa intäkter för perioden	-	0,0	0,1
Externa kostnader	-0,3	-0,3	-1,1
Personalkostnader	-0,0	-0,7	-1,3
Avskrivningar	-	-0,0	-0,0
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Summa rörelsekostnader för perioden	-0,3	-1,0	-2,4
Rörelseresultat för perioden	-0,3	-1,0	-2,3
Finansnetto	-	-	0,0
Resultat före skatt för perioden	-0,3	-1,0	-2,3
Skatt	-	-	-7,4
Periodens resultat från avyttrad verksamhet (HCS Holding, se not 6:1)	-	-0,1	-0,1
Periodens resultat från verksamhet under avyttring (Factum Electronics, se not 6:2)	0,5	0,2	0,1
PERIODENS RESULTAT	0,2	-0,9	-9,7
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	0,2	-0,9	-9,7
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	0,2	-0,9	-9,7
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	0,2	-0,9	-9,7

KONCERNENS

KASSAFLÖDESANALYS (inkl. verksamhet under avyttring)

MSEK	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 helår
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	0,3	-0,6	-1,5
Förändring i rörelsekapital	0,2	-1,9	-0,5
Kassaflöde från löpande verksamhet	0,5	-2,5	-2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,7	-2,4	-2,7
FÖRÄNDRING I LIKVIDA MEDEL	1,2	-4,9	-4,7

NYCKELTAL

	2012 jan-mars	2011 jan-mars	2011 Helår
Omsättning per anställd, MSEK	-	0,0	0,0
Genomsnittligt antal aktier, tusental (not 1)	1.960	1.953	1.953
Omsättning per aktie, SEK	-	0,01	0,03
Nettoreultat per aktie från kvarvarande verksamhet, SEK	-0,14	-0,50	-4,95
Nettoreultat per aktie från avyttrad verksamhet, SEK	-	-0,07	-0,07
Nettoreultat per aktie från verksamhet under avyttring, SEK	0,23	0,08	0,06
Kassaflöde (fr. koncernens löp. verksamhet) per aktie, SEK	0,26	-1,30	-1,0
Rörelsemarginal	neg	neg	neg

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2012	2011	2011
MSEK	31 mars	31 mars	31 dec
TILLGÅNGAR			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	-	-
Inventarier och datorer	-	0,0	0,0
Uppskjuten skattefordran	-	7,5	-
Anläggningstillgångar	-	7,5	0,0
Varulager	-	-	-
Kortfristiga fordringar	0,4	0,7	0,2
Likvida medel (not 2)	0,7	0,8	0,1
Summa omsättningstillgångar i kvarvarande verksamhet	1,1	1,5	0,3
Tillgångar i verksamhet under avyttring (Factum Electronics, se not 6:3)	5,2	6,6	5,5
Summa omsättningstillgångar	6,3	8,1	5,8
SUMMA TILLGÅNGAR	6,3	15,6	5,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2,3	10,0	1,2
Långfristiga skulder (not 3)	-	-	-
Kortfristiga skulder	0,3	1,0	0,3
Skulder i verksamhet under avyttring (Factum Electronics, se not 6:4)	3,7	4,6	4,3
Summa kortfristiga skulder	4,0	5,6	4,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6,3	15,6	5,8
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter (not 4)	4,0	4,0	4,0
Ansvarsförbindelser	-	-	-

FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGET KAPITAL	2012	2011	2011
MSEK	31 mars	31 mars	31 dec
Eget kapital vid periodens början	1,2	13,9	13,9
Nyemission	0,9	-	-
Avyttring av verksamhet genom utdelning	-	-3,0	-3,0
Periodens resultat	0,2	-0,9	-9,7
Eget kapital vid periodens slut	2,3	10,0	1,2

NYCKELTAL	2012	2011	2011
	31 mars	31 mars	31 dec
Soliditet	37%	64%	21%
Antal aktier, tusental (not 5)	2.022	1.722	1.722
Likvida medel per aktie, SEK	0,35	0,46	0,05
Eget kapital per aktie, SEK	1,14	5,83	0,71
Börskurs vid periodens slut, SEK	45,5	4,2	1,0
Kurs / eget kapital	3.999%	72%	141%
Börsvärde vid periodens slut, MSEK	92,0	7,2	1,7

KVARTALSDATA	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Helår
MSEK					
Omsättning					
2005*	5,0	15,3	13,1	20,4	53,8
2006*	3,8	14,1	4,5	13,9	36,3
2007*	7,6	6,4	6,2	4,4	24,6
2008*	4,1	7,2	3,9	16,3	31,5
2009*	3,5	6,2	5,7	2,8	18,2
2010**	2,5	1,0	1,2	2,0	6,7
2011**	3,9	2,1	3,1	4,6	13,7
2012, kvarvarande verksamhet	-				
Rörelseresultat					
2005*	-2,1	5,2	5,3	6,2	14,6
2006*	-3,5	2,0	-2,4	0,3	-3,6
2007*	-2,3	-3,3	-3,1	-6,6	-15,3
2008*	-3,7	-2,9	-2,7	0,1	-9,2
2009*	-4,4	-2,1	-1,4	-5,4	-13,3
2010**	-1,9	-3,6	-2,7	-2,8	-11,0
2011**	-0,7	-2,6	0,6	0,8	-1,9
2012, kvarvarande verksamhet	-0,3				
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
2005*	-2,1	6,5	-1,1	10,1	13,4
2006*	1,8	0,0	-4,3	-2,0	-4,5
2007*	-1,0	-1,7	-2,2	-1,5	-6,4
2008*	-5,1	-5,7	-0,7	1,5	-10,0
2009*	0,5	-5,6	-2,1	-3,1	-10,3
2010**	-3,0	-1,9	-0,7	-5,2	-10,9
2011**	-2,5	0,9	-1,5	1,1	-2,0
2012, kvarvarande verksamhet	-0,2				

*2005-2009 är ej omräknade med avseende på särnotering av HCS Holding AB med dotterbolaget Effnet AB.

**2010-2011 är ej omräknade med avseende på verksamhet under avyttring, Factum Electronics AB.

Redovisningsprinciper och noter

Alla belopp redovisas i miljoner svenska kronor (MSEK) om inte annat anges. I denna delårsrapport har verksamhet under avyttring (Factum Electronics AB) redovisats enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Denna bokslutskommuniké är för koncernen upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer tillämpats. De redovisningsprinciper som tillämpas är desamma som beskrivs i årsredovisningen för 2010, not 2.

Not 1) Det genomsnittliga antalet aktier i Cassandra Oil AB har beräknats enligt IAS33. Det genomsnittliga antalet aktier används vid beräkning av aktierelaterade omsättnings-/resultat-/kassaflödesnyckeltal.

Not 2) Koncernen har per utgången av det första kvartalet 2012 en checkräkningskredit i bank om MSEK 1,0 som vid periodens slut inte är utnyttjad.

Not 3) Består av långsiktig del (> 1 år) av koncernens skuld till ALMI Företagspartner. Kortfristig del (< 1 år) ingår i "kortfristig skulder". Skulden finns i dotterbolaget Factum Electronics AB.

Not 4) Avser företagsinteckningar om MSEK 4,0 lämnade som säkerhet i samband med under 2009 erhållen checkräkningskredit, samt överhypotek i aktuella företagsinteckningar lämnat till ALMI Företagspartner i samband med erhållet lån.

Not 5) Visar det faktiska antalet utestående aktier i Cassandra Oil AB vid respektive tidpunkt.

Not 6:1) Analys av resultat från avyttrad verksamhet (HCS Holding AB)

	2012	2011	2011
MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Helår
Intäkter	-	0,1	0,1
Kostnader	-	-0,2	-0,2
Resultat från avyttrad verksamhet – före skatt	-	-0,1	-0,1
Inkomstskatt	-	-	-
Resultat från avyttrad verksamhet – efter skatt	-	-0,1	-0,1
Periodens resultat från avyttrad verksamhet	-	-0,1	-0,1

Not 6:2) Analys av resultat från verksamhet under avyttring (Factum Electronics AB)

	2012	2011	2011
MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Helår
Intäkter	3,0	4,1	14,1
Kostnader	-2,5	-3,9	-13,8
Resultat från verksamhet under avyttring – före skatt	0,5	0,2	0,3
Inkomstskatt	-	-	-0,2
Resultat från verksamhet under avyttring – efter skatt	0,5	0,2	0,1
Periodens resultat från verksamhet under avyttring	0,5	0,2	0,1

Not 6:3) Tillgångar i verksamhet under avyttring (Factum Electronics AB)

	2012	2011	2011
MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Helår
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0
Immateriella tillgångar	0,9	1,4	1,0
Varulager	0,6	1,1	0,5
Övriga omsättningstillgångar	3,7	4,0	4,0
Summa	5,2	6,6	5,5

Not 6:4) Skulder i verksamhet under avyttring (Factum Electronics AB)

	2012	2011	2011
MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Helår
Leverantörsskulder och andra skulder	1,8	2,0	1,8
Övriga kortfristiga skulder	1,9	2,6	2,5
Summa	3,7	4,6	4,3

Not 6:5) Kassaflöde i verksamhet under avyttring (Factum Electronics AB)

	2012	2011	2011
MSEK	Jan-mar	Jan-mar	Helår
Kassaflöde			
Löpande verksamhet	0,7	0,4	2,4
Investeringsverksamhet	-0,1	-0,2	-0,5
Finansieringsverksamhet	-0,1	-0,1	-0,8
Summa kassaflöde	0,5	0,1	1,1

Cassandra Oil AB:s aktieägare

31 mars 2012

	Antal aktier	Andel av röster och kapital, %
Societe Generale S.A.	508 268	25,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	81 122	4,0
Nordnet Pensionsförsäkring AB	71 947	3,6
SIX SIS AG, W8IMY	46 177	2,3
Lundmalm, Bengt	28 000	1,4
Tomiczek, Longin	27 000	1,3
ABN Amro Bank NV, W8IMY	26 448	1,3
Hansen, Jens Stig-Heick	26 000	1,3
I GBG AB, Undertakskillarna	20 000	1,0
<hr/>		
Summa de 10 största aktieägarna	834 962	41,3
Övriga aktieägare	1 186 570	58,7
<hr/>		
Totalt	2 021 532	100,0

Källa: Euroclear Sweden AB samt för bolaget kända uppgifter.

Ovanstående ägarförteckning innefattar inte de 23 339 482 aktier som emitterades i apportemissionen avseende förvärvet av Cassandra Oil Technology AB och inte de 1 010 766 aktier som emitterades i företrädesemissionen i april 2012. Det totala antalet aktier i Cassandra Oil AB efter dessa två emissioner uppgår till 26 371 780. En redogörelse för aktiekapitalets utveckling återfinns på Cassandra Oil AB:s hemsida www.cassandraoil.se.

OM CASSANDRA OIL AB

Cassandra Oil AB (publ) är moderbolag i en koncern som under första kvartalet 2012 bedrev verksamhet inom avancerad digital kommunikation genom det helägda dotterbolaget Factum Electronics AB.

Cassandra Oil AB har per den 1 april 2012 överlåtit Factum Electronics AB och förvärvat Cassandra Oil Technology AB. Koncernens verksamhet efter denna omstrukturering och verksamhetsförändring är att med hjälp av ny teknik producera olja ur kolvätehaltigt material, t ex uttjänta bildäck, plastavfall, "oljesludge", spillolja och på sikt även oljesand, oljeskiffer och elektronikskrot. För ytterligare information, se Cassandra Oils hemsida www.cassandraoil.se.