

FÖRSTA KVARTALET 2013

- Nettoomsättningen minskade med 23 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 1 032 MSEK (1 343). Utlevererat tonnage minskade med 18 procent.
- Rörelseresultatet försämrades till -17 MSEK (41) och det underliggande rörelseresultatet¹⁾ uppgick till 14 MSEK (51).
- Kassaflödet efter investeringar uppgick till -56 MSEK (-31).
- Resultatet efter skatt för kvarvarande verksamheter uppgick till -24 MSEK (24) och för verksamheter under avveckling²⁾ till -3 MSEK (-5).
- Resultat per aktie³⁾ uppgick till -0,54 kr (0,38).
- Förhandlingarna angående personalreduktion som initierades i början av året har i stort sett slutförts. Åtgärderna kommer att leda till en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK.

1) Rörelseresultat (EBIT) före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster.

2) Avser Tjeckien som är under försäljning.

3) Resultat per aktie avser både före och efter utspädning.

BE Group, som är noterat på NASDAQ OMX Stockholm, är ett handels- och serviceföretag inom stål och metaller. BE Group erbjuder olika sorters service vid användning av stål, rostfritt stål och aluminium till kunder främst inom bygg- och verkstadsindustrin. År 2012 omsatte koncernen 4,6 miljarder kr. BE Group har knappt 900 anställda med Sverige och Finland som största marknader. Huvudkontoret ligger i Malmö. Mer information finns på www.begroup.com.

Utvecklingen under första kvartalet 2013

Koncernen

Nettoomsättningen minskade med 23 procent i förhållande till föregående år och uppgick till 1 032 MSEK (1 343). Nedgången förklaras av tonnageminskning med 18 procentenheter, negativa pris- och mixeffekter på 3 procentenheter samt negativa valutaeffekter på 2 procentenheter.

I jämförelse med det fjärde kvartalet 2012 minskade försäljningspriset med 1 procent beroende på en förskjutning i produktmixen samt valutaeffekter. Utleveranserna per dag har dock successivt förbättrats under det första kvartalet.

Koncernens bruttoresultat uppgick till 139 MSEK (189), med en bruttomarginal på 13,4 procent (14,1). Rörelseresultatet minskade till -17 MSEK (41). Justerat för lagerförluster på 2 MSEK (10) och engångsposter på 29 MSEK (-) uppgick det underliggande rörelseresultatet till 14 MSEK (51). Resultatförsämringen är hänförlig till det lägre tonnaget vilket till viss del har kompenseras av lägre kostnader.

Rörelsemarginalen uppgick till -1,7 procent (3,1) och den underliggande rörelsemarginalen uppgick till 1,4 procent (3,8).

De förhandlingar angående personalreduktion som initierades i början av året har i stort sett slutförts. Åtgärderna kommer att resultera i en minskning av personalen i koncernen med cirka 140 heltidstjänster, varav 80 i Sverige (inklusive koncernfunktioner) och 60 i Finland. Minskningen i antalet anställda kommer i allt väsentligt att realiseras under det andra och tredje kvartalet. Dessutom har ytterligare personalreduktioner initierats i den tjeckiska verksamheten. De totala åtgärderna kommer att resultera i en årlig kostnadsreduktion på cirka 65 MSEK och kommer

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTATUTVECKLING UNDER DET FÖRSTA KVARTALET

(MSEK)

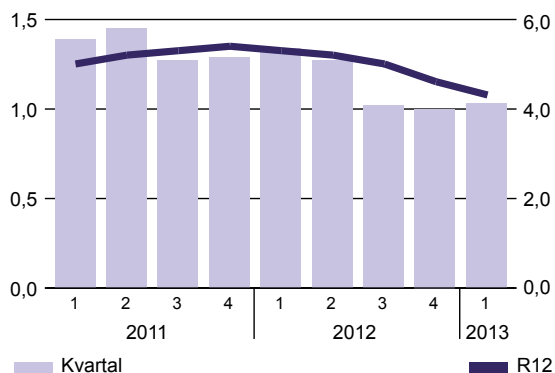
Nettoomsättning 2012	1 343
Nettoomsättning 2013	1 032
Rörelseresultat 2012	41
Lagerförluster	10
Underliggande rörelseresultat 2012	51
Tonnage-, pris-, mix- och bruttomarginaleffekter	-58
Omkostnadsförändringar m m	21
Underliggande rörelseresultat 2013	14
Lagerförluster	-2
Poster av engångskaraktär	-29
Rörelseresultat 2012	-17

att få genomslag från och med andra kvartalet 2013. Engångskostnaderna som beräknats till 30 MSEK har belastat det första kvartalet, varav 1 MSEK avser den tjeckiska verksamheten.

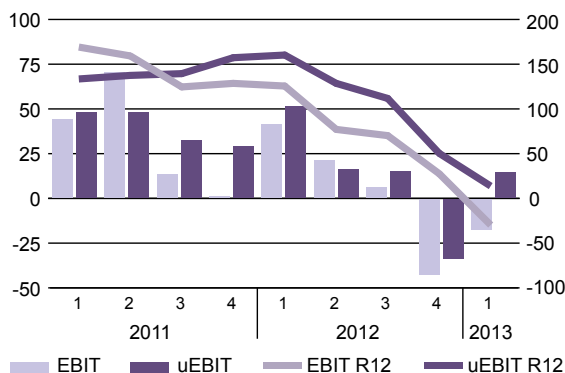
Försäljning per försäljningskanal

BE Groups försäljning sker via tre kanaler: lager-, produktionsservice- samt direktförsäljning. Av den totala nettoomsättningen under det första kvartalet utgjorde 82 procent (82) leveranser från egna anläggningar fördelat på lagerförsäljning 47 procentenheter (51) och på produktionsserviceförsäljning 35 procentenheter (31).

Nettoomsättning, MdSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Rörelseresultat (EBIT), MSEK
Kvartal och rullande 12 månader



Försäljningsutveckling per produktområde

Nettoomsättningen för handelsstål minskade med 24 procent och uppgick till 752 MSEK (984). Utlevererat tonnage minskade med 19 procent. Sammantaget svarade handelsstål för 73 procent (73) av BE Groups nettoomsättning. Försäljningspriset för handelsstål minskade (exklusive valutaeffekter) med 4 procent i jämförelse med samma period föregående år. I jämförelse med fjärde kvartalet 2012 ökade försäljningspriset (exklusive valutaeffekter) med 1 procent.

BE Groups försäljning av rostfritt stål minskade med 24 procent och uppgick till 174 MSEK (230). Utlevererat tonnage minskade med 14 procent. Sammantaget svarade rostfritt stål för 17 procent (17) av nettoomsättningen. Försäljningspriset för rostfritt stål minskade (exklusive valutaeffekter) med 11 procent i jämförelse med samma period föregående år. I jämförelse med fjärde kvartalet 2012 ökade försäljningspriset (exklusive valutaeffekter) med 1 procent.

Försäljning per kundsegment

Under det första kvartalet svarade OEM-kunder med partners för den största andelen av försäljningen, 50 procent (45), projektkunder för 20 procent (26), vidareförädlade företag för 20 procent (20) samt återförsäljare för 10 procent (9). Förskjutningen från projektkunder till OEM-kunder är hänförlig till förändrad kundmix på den svenska marknaden.

Affärsområden

Affärsområde Sverige

Inom affärsområdet förbättrades efterfrågan under kvartalet i förhållande till den svaga avslutningen av

2012. Under kvartalet har efterfrågan från industri-kunder förstärkts successivt medan leveranserna till byggkunder har varit på samma nivå som under avslutningen av 2012.

Nettoomsättningen minskade med 23 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 537 MSEK (698). Utlevererat tonnage minskade med 25 procent och det genomsnittliga försäljningspriset ökade med 2 procent. I jämförelse med fjärde kvartalet 2012 ökade försäljningspriset med 7 procent främst beroende på ökad andel produktionsservice samt förskjutning av produktmixen.

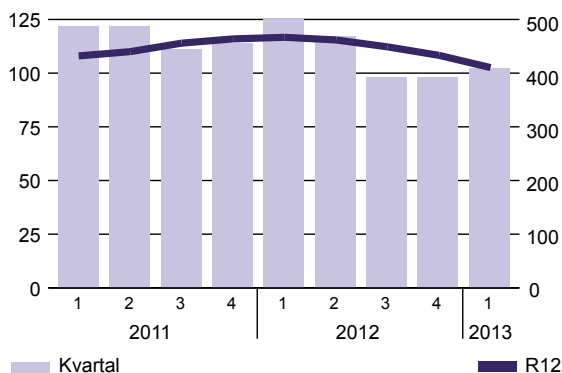
Rörelseresultatet försämrades till -6 MSEK (20). Justerat för lagerförluster och engångskostnader uppgick det underliggande rörelseresultatet till 10 MSEK (22). Resultatförsämringen är främst hänförlig till det lägre tonnaget som till viss del har kompenseras av lägre kostnader. En ökad andel produktionsservice-försäljning har påverkat rörelsemarginalen positivt.

Affärsområde Finland

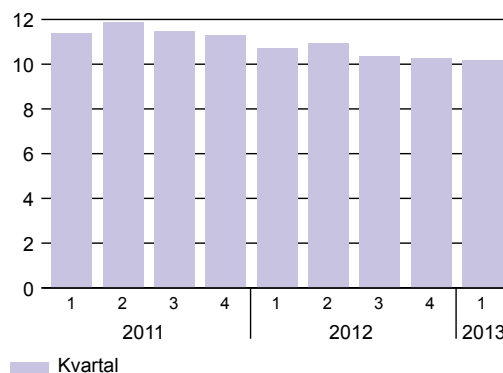
I förhållande till avslutningen av 2012 förbättrades efterfrågan från kunder inom verkstadsindustrin under kvartalet. I jämförelse med samma period föregående år minskade dock nettoomsättningen 25 procent och uppgick till 373 MSEK (499). Levererat tonnage minskade med 18 procent. Försäljningspriset i euro minskade med 5 procent i jämförelse med föregående år och med 7 procent i jämförelse med det fjärde kvartalet 2012. Försämringen i förhållande till det fjärde kvartalet var hänförlig till förskjutningar i produktmixen.

Rörelseresultatet minskade till 4 MSEK (25) och justerat för lagerförluster och engångsposter uppgick det underliggande rörelseresultatet till 10 MSEK (33).

Tonnage, tusen ton
Kvartal och rullande 12 månader



Genomsnittliga försäljningspriser, kr/kg
Kvartal



Försämringen av resultatet är en följd av den lägre försäljningen som till viss del kompenseras av lägre omkostnader. Produktionsservicens andel av den totala försäljningen ökade och uppgick till 51 procent (48).

Affärsområde CEE

Inom affärsområde CEE redovisas verksamheterna i Baltikum, Polen och Slovakien. Efterfrågan på dessa marknader har följt den allmänna konjunkturutvecklingen. Försäljningspriset under kvartalet var, rensat för valutaeffekter, 8 procent lägre än under motsvarande period föregående år och 1 procent lägre än under det fjärde kvartalet 2012.

Nettoomsättningen för hela affärsområdet minskade med 20 procent till 133 MSEK (165) till följd av en minskning av utlevererat tonnage med 9 procent samt de lägre försäljningspriserna. Marknadsläget har kännetecknats av en fortsatt prispress, med negativ marginalpåverkan, och försäljningspriset var 11 procent lägre än under motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till -3 MSEK (0) och avser i allt väsentligt den polska verksamheten. Justerat för lagervinster och poster av engångskaraktär uppgick det underliggande rörelseresultatet till -3 MSEK (0). Verksamheterna i Baltikum och i Slovakien redovisade positiva resultat för kvartalet.

Tjeckien

Till följd av långvarig svag resultatutveckling i Tjeckien, beslutade styrelsen under det tredje kvartalet 2012 att initiera en försäljning av verksamheten. Processen pågår fortsatt och verksamheten i Tjeckien redovisas därför separat i koncernens resultat- och balansräkning samt utanför affärsområde CEE. Genomförda strukturförändringar har resulterat i resultatförbättringar. Under kvartalet har ytterligare effektiviseringar initierats i verksamheten vilket kommer att reducera personalstyrkan under det andra kvartalet. Resultatet under kvartalet uppgick till -3 MSEK (-5) och har belastats med 1 MSEK i engångskostnader

Finansnetto och skatt

Koncernens finansnetto under det första kvartalet uppgick till -16 MSEK (-8), varav räntenetto -9 MSEK (-9). Valutakursförluster belastade finansnettot med -4 MSEK (2). På årsbasis motsvarar räntenettet, inklusive del i verksamheter under avveckling, 4,5 procent (4,8) av den räntebärande nettoskulden.

Skatteintäkten för kvartalet uppgick till 9 MSEK (-9), motsvarande 28 procent (26) av resultatet före skatt.

Kassaflöde

Kassaflödet efter investeringar uppgick till -56 MSEK (-31). Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades till -46 MSEK (-15) främst beroende på det lägre resultatet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10 MSEK (-16).

Kapital, investeringar och avkastning

Koncernens rörelsekapital uppgick vid periodens slut till 378 MSEK (473) och rörelsekapitalbindningen var 9 procent (8).

Av investeringarna under kvartalet på 11 MSEK (15) utgör investeringar i materiella anläggningstillgångar 10 MSEK (9) och avser främst produktionsutrustning i Sverige.

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 40 MSEK (104) och koncernens räntebärande nettoskuld, inklusive Tjeckien, 822 (806).

Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 641 MSEK (824) och nettoskuldssättningsgraden till 128 procent (98).

Organisation, struktur och medarbetare

Antalet anställda minskade till 870 jämfört med 904 vid årets början och 917 vid samma tidpunkt föregående år. Medelantalet anställda uppgick under perioden till 887 (921). Nedgången från årets början är hänförlig till pågående personalreduktioner.

Eventualförpliktelser

Koncernens eventualförpliktelser uppgick till 24 MSEK (112) och är oförändrade sedan årsskiftet.

Utsikter

Baserat på signaler från kunder, och utvecklingen under första kvartalet, förväntar vi oss under det andra kvartalet en fortsatt svag förbättring av efterfrågan i förhållande till det första kvartalet.

Priserna på koncernens produkter förväntas samtidigt sjunka något under det andra kvartalet till följd av lägre marknadspriser från slutet av det första kvartalet.

Konkurrenskraften kommer att förbättras från och med det andra kvartalet efter genomförda kostnadsreduktioner.

Moderbolaget

I moderbolaget BE Group AB (publ) uppgick periodens omsättning, som utgörs av koncerninterna tjänster, till 14 MSEK (15). Rörelseresultatet uppgick till -5 MSEK (-9).

Finansnettot uppgick till 23 MSEK (30). Resultat före skatt uppgick till 18 MSEK (21) och resultat efter skatt till 21 MSEK (25).

Under perioden har moderbolaget investerat 1 MSEK (5) i immateriella tillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 4 MSEK (37).

Under kvartalet har 28 745 aktier i BE Group AB (publ) överlåtits i anslutning till aktiesparplan 2010. Vid kvartalets slut ägde moderbolaget 561 982 egna aktier.

Viktiga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Transaktioner med närstående och väsentlig ägarförändring

Inga transaktioner har ägt rum mellan BE Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Årsstämma 2013

BE Group AB:s årsstämma hålls idag fredagen den 26 april 2012 kl 15.00, på Restaurang Hipp, Kalendegatan 12 i Malmö. Mer information finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Förslag till utdelning

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

Förslag till styrelse

Valberedningen föreslår omval av Anders Ullberg (ordförande), Roger Bergqvist, Marita Jaatinen, Lars Olof Nilsson och Petter Stillström samt nyval av Jörgen Zahlin som styrelseledamot. Jörgen Zahlin är VD och koncernchef för OEM International.

Cecilia Edström har avböjt omval.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

BE Group resultat och ställning påverkas av ett stort antal faktorer. De väsentligaste riskerna och osäkerhetsfaktorerna kan delas in i bransch- och marknadsrisker, strategiska och operationella risker samt finansiella risker. Förändringar i konjunktur, stålpriser tillsammans med förändringar hos leverantörer, kunder och personal är riskfaktorer som påverkar koncernens resultat och kassaflöden. De finansiella riskerna består av valuta- och ränterisk samt refinansierings- och kreditrisk.

I årsredovisningen för 2012, som avlämnades i mars 2013, beskrivs den finansiella riskexponeringen. Därefter har inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer uppkommit.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

I enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, har från och med den 1 augusti 2012 samtliga koncernexterna tillgångar och skulder hänförliga till den tjeckiska verksamheten omklassificerats i koncernens balansräkning. Värdering sker enligt lägsta värdets princip. I resultaträkningen särredovisas all effekt hänförlig till den tjeckiska verksamheten separat och avskilt från koncernens kvarvarande verksamhet. Tillämpliga jämförelsesiffror har därvid omräknats.

För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till årsredovisningen för 2012. Tillämpade principer är oförändrade i förhållande till dessa principer. I övrigt har de nya standarder och tolkningar som trätt i kraft från och med räkenskapsåret 2013 inte haft någon väsentlig effekt på den finansiella rapporteringen.

Kommande rapporttillfällen

BE Group AB (publ) avser att publicera ekonomisk information under 2013 vid följande datum:

- Delårsrapport januari-juni 2013 publiceras den 17 juli
- Delårsrapport januari-september 2013 publiceras den 22 oktober
- Bokslutskommuniké 2013 publiceras i februari 2014

Finansiell information finns tillgänglig på svenska och engelska på BE Groups webbplats och kan beställas via +46 (0)40 38 42 00 eller e-post: info@begroup.com

Malmö den 26 april 2013

BE Group AB (publ)



Kimmo Väkiparta

VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Frågor avseende denna rapport besvaras av:

VD och koncernchef Kimmo Väkiparta, tel: +46 (0)705 972 342, e-post: kimmo.vakiparta@begroup.com

CFO och vice VD Torbjörn Clementz, tel: +46 (0)708 690 788, e-post: torbjorn.clementz@begroup.com

BE Group AB (publ), Box 225, 201 22 Malmö, Besöksadress: Spadegatan 1

Org. nr.: 556578-4724, Tel: +46 (0)40 38 42 00, Fax: +46 (0)40 38 41 11,

info@begroup.com, www.begroup.com

Denna bokslutskommuniké är sådan information som BE Group AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 april 2013, kl 07.30 CET.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning		1 032	1 343	4 634	4 323
Kostnad för sålda varor	1	-893	-1 154	-4 037	-3 776
Bruttoresultat		139	189	597	547
Försäljningskostnader	1	-105	-112	-433	-426
Administrationskostnader	1	-25	-38	-139	-126
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2	-26	1	0	-27
Andel av resultat i joint venture		0	1	1	0
Rörelseresultat		-17	41	26	-32
Finansiella poster		-16	-8	-39	-47
Resultat före skatt		-33	33	-13	-79
Skatt		9	-9	1	19
Resultat från kvarvarande verksamheter		-24	24	-12	-60
Resultat från avvecklade verksamheter	3	-3	-5	-99	-97
Periodens resultat		-27	19	-111	-157
Resultat per aktie		-0,54	0,38	-2,25	-3,18
Resultat per aktie efter utspädning		-0,54	0,38	-2,25	-3,18

Rapport över koncernens totalresultat

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	-27	19	-111	-157
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser	-14	-2	-17	-29
Säkring av nettoinvestering i utl. dotterbolag	14	1	13	26
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-3	0	-3	-6
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-3	-1	-7	-9
Periodens totalresultat	-30	18	-118	-166

Koncernens balansräkning i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 31 mar	2012 31 mar	2012 31 dec
Goodwill		604	694	607
Övriga immateriella anläggningstillgångar		73	90	76
Materiella anläggningstillgångar		218	299	222
Andelar i joint venture		126	125	126
Finansiella anläggningstillgångar		1	2	2
Uppskjuten skattefordran		15	20	14
Summa anläggningstillgångar		1 037	1 230	1 047
Varulager		539	679	509
Kundfordringar		513	697	382
Övriga rörelsefordringar		61	95	59
Likvida medel		40	104	89
Tillgångar som innehas för försäljning		2	2	2
Tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	4	180	-	203
Summa omsättningstillgångar		1 335	1 577	1 244
Summa tillgångar	5	2 372	2 807	2 291
Eget kapital		641	824	673
Långfristiga räntebärande skulder		822	851	832
Avsättningar		0	1	1
Uppskjuten skatteskuld		47	58	49
Summa långfristiga skulder		869	910	882
Kortfristiga räntebärande skulder		2	61	2
Leverantörsskulder		576	802	493
Övriga kortfristiga skulder		160	197	132
Övriga kortfristiga avsättningar		23	13	4
Skulder hänförliga till avyttringsgrupp	4	101	-	105
Summa kortfristiga skulder		862	1 073	736
Summa skulder och eget kapital	5	2 372	2 807	2 291

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(MSEK)	Not	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Resultat före skatt ¹⁾		-35	26	-117	-178
Justering för ej likviditetspåverkande poster		34	13	135	156
Betald skatt		-7	-7	4	4
Förändring av rörelsekapital		-38	-47	37	46
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-46	-15	59	28
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1	-6	-17	-12
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-10	-10	-45	-45
Övrigt kassaflöde i investeringsverksamheten		1	0	3	4
Kassaflöde efter investeringar		-56	-31	0	-25
Kassaflöde finansieringsverksamheten		7	-11	-37	-19
Periodens kassaflöde		-49	-42	-37	-44
Kursdifferens i likvida medel		-3	0	-1	-4
Kassaflöde efter kursdifferens i likvida medel		-52	-42	-38	-48
Förändring av likvida medel ingående i avyttringsgrupp	4	-16	-	-19	-35
Förändring av likvida medel		-68	-42	-57	-83

¹⁾ Resultat före skatt från både kvarvarande och avvecklade verksamheter.

Förändringar av eget kapital i sammandrag

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Eget kapital vid periodens ingång	673	805	805	824
Effekt för byte av redovisningsprinciper	-	-	-	-
Justerat eget kapital vid periodens ingång	673	805	805	824
Periodens totalresultat	-30	18	-118	-166
Utdelning	-	-	-12	-12
Förvärv/försäljning egna aktier	0	0	0	0
Aktiesparplan	-2	1	-2	-5
Eget kapital vid periodens utgång	641	824	673	641

Noter

Not 1 Avskrivningar

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	4	4	16	16
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	10	10	41	41
Summa avskrivningar	14	14	57	57

Not 2 Poster av engångskaraktär

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Kostnader för lönsamhetsförbättrande åtgärder	-29	-	-	-29
Summa poster av engångskaraktär	-29	-	-	-29

Not 3 Verksamheter under avveckling

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	87	92	349	344
Rörelsens kostnader	-90	-98	-371	-363
Resultat före skatt	-3	-6	-22	-19
Skatt hänförlig till ordinarie verksamhet i verksamheter under avveckling	0	1	5	4
Förlust vid värdering till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader	-	0	-82	-82
Resultat från avvecklade verksamheter	-3	-5	-99	-97

Not 4 Tillgångar och skulder hänförliga till avyttringsgrupp

(MSEK)	2013 31 mar	2012 31 dec
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	9	9
Materiella anläggningstillgångar	68	72
Uppskjuten skattefordran	10	10
Rörelsetillgångar	77	93
Likvida medel	16	19
Summa tillgångar hänförliga till avyttringsgrupp	180	203
Avsättningar	0	1
Räntebärande skulder	56	55
Rörelseskulder	45	49
Summa skulder hänförliga till avyttringsgrupp	101	105
Akkumulerad omräkningsreserv i eget kapital hänförlig till avyttringsgrupp	-12	-9

Not 5 Värdering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde avseende finansiella tillgångar och skulder överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen.

Värderingen av de finansiella tillgångarna och skuldernas verkliga värden har utförts enligt nivå 2 såsom definierat enligt

IFRS 7.27 A, förutom Likvida medel som är värderade enligt nivå 1. För mer info hänvisas till årsredovisningen för 2012, Not 31. I förhållande till värderingen per den 31 december har inga väsentliga förändringar skett.

Segmentsredovisning

Nettoomsättning per segment

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	537	698	2 449	2 288
- extern	530	691	2 424	2 263
- intern	7	7	25	25
Finland	373	499	1 672	1 546
- extern	368	489	1 647	1 526
- intern	5	10	25	20
CEE	133	165	561	529
- extern	133	160	553	526
- intern	0	5	8	3
Moderbolaget och koncernposter	-11	-19	-48	-40
Koncernen	1 032	1 343	4 634	4 323

Levererat tonnage per segment (tusentals ton)

	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	43	57	202	188
Finland	38	46	156	148
CEE	22	24	85	83
Moderbolaget och koncernposter	-1	-2	-5	-4
Koncernen	102	125	438	415

Rörelseresultat (EBIT) per segment

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-6	20	31	5
Finland	4	25	38	17
CEE	-3	0	-17	-20
Moderbolaget och koncernposter	-12	-4	-26	-34
Koncernen	-17	41	26	-32

Rörelsemarginal per segment

	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	-1,1%	2,8%	1,3%	0,2%
Finland	1,0%	5,0%	2,3%	1,1%
CEE	-2,1%	-0,1%	-3,0%	-3,7%
Koncernen	-1,7%	3,1%	0,6%	-0,8%

Segmentsredovisning

Underliggande rörelseresultat (uEBIT) per segment¹⁾

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	10	22	37	25
Finland	10	33	53	30
CEE	-3	0	-15	-18
Moderbolaget och koncernposter	-3	-4	-26	-26
Koncernen	14	51	49	12

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

Underliggande rörelsemarginal per segment

	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	1,8%	3,1%	1,5%	1,1%
Finland	2,6%	6,7%	3,2%	2,0%
CEE	-2,0%	0,2%	-2,7%	-3,5%
Koncernen	1,4%	3,8%	1,1%	0,3%

Avskrivningar per segment

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	6	5	22	23
Finland	4	4	17	17
CEE	1	1	3	3
Moderbolaget och koncernposter	3	4	15	14
Koncernen	14	14	57	57

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar per segment

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Sverige	7	2	22	27
Finland	3	6	18	15
CEE	0	2	3	1
Moderbolaget och koncernposter	1	5	15	11
Koncernen	11	15	58	54

Nyckeltal

(MSEK om inget annat anges)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Resultatmätt				
Rörelseresultat (EBIT)	-17	41	26	-32
Marginalmätt				
Bruttomarginal	13,4%	14,1%	12,9%	12,6%
Rörelsemarginal	-1,7%	3,1%	0,6%	-0,8%
Kapitalstruktur				
Nettoskuld ¹⁾	822	806	779	822
Nettoskulsättningsgrad	128%	98%	116%	128%
Soliditet	27%	29%	29%	27%
Rörelsekapital (genomsnittligt)	351	452	433	423
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 562	1 731	1 675	1 643
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (genomsnittligt)	650	821	779	753
Rörelsekapitalbindning	9%	8%	9%	10%
Avkastning				
Avkastning på sysselsatt kapital	-4,4%	9,7%	1,8%	-1,8%
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	-8,2%	21,9%	5,4%	-2,2%
Avkastning på eget kapital	-14,4%	12,0%	-1,5%	-8,2%
Per aktie				
Resultat per aktie (SEK)	-0,54	0,38	-2,25	-3,18
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,54	0,38	-2,25	-3,18
Eget kapital per aktie (SEK)	12,96	16,68	13,63	12,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	-0,92	-0,30	1,19	0,57
Antal aktier vid periodens slut (tusentals)	49 438	49 409	49 409	49 438
Genomsnittligt antal aktier (tusentals)	49 418	49 388	49 404	49 412
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (tusentals)	49 433	49 415	49 429	49 450
Övrigt				
Medeltal anställda	887	921	907	896

¹⁾ Inklusive likvida medel och räntebärande fordringar/skulder ingående i avyttringsgrupp.

Tilläggsinformation

(MSEK om inget annat anges)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Försäljning fördelat per huvudprodukt				
Långa produkter	301	374	1 300	1 227
Platta produkter	377	469	1 551	1 459
Armeringsstål	74	141	525	458
<i>Summa Handelsstål</i>	<i>752</i>	<i>984</i>	<i>3 376</i>	<i>3 144</i>
Rostfritt stål	174	230	781	725
Aluminium	46	65	223	204
Övrigt	60	64	254	250
Total försäljning	1 032	1 343	4 634	4 323
Tillväxt				
Omsättningstillväxt	-23%	-3%	-14%	-19%
varav organisk tonnagestillväxt	-18%	2%	-6%	-12%
varav pris- och mixförändringar	-3%	-5%	-6%	-5%
varav valutaeffekter	-2%	0%	-2%	-2%
Justerade resultatmått				
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	14	51	49	12
Underliggande EBITA	18	55	65	28
Justerade marginalmått				
Underliggande bruttomarginal	13,6%	14,7%	13,3%	13,0%
Underliggande rörelsemarginal	1,4%	3,8%	1,1%	0,3%
Underliggande EBITA-marginal	1,8%	4,1%	1,4%	0,6%
Justerad avkastning				
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	11,2%	26,9%	8,3%	3,7%
Justerad data per aktie				
Underliggande resultat per aktie (SEK)	0,15	0,54	0,12	-0,27
Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,15	0,54	0,12	-0,27
Justerad kapitalstruktur				
Nettoskuld/underliggande EBITDA (ggr)	-	-	7,3	11,9
Övrigt				
Lagervinster och -förluster	-2	-10	-23	-15
Levererat tonnage (tusentals ton)	102	125	438	415
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	10,15	10,71	10,59	10,43

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	14	15	58	57
Administrationskostnader	-19	-24	-90	-85
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	0	0	-1	-1
Rörelseresultat	-5	-9	-33	-29
Finansiella poster	23	30	-181	-188
Resultat före skatt	18	21	-214	-217
Skatt	3	4	0	-1
Periodens resultat	21	25	-214	-218

Rapport över moderbolagets totalresultat

(MSEK)	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2012 helår	Rullande 12 mån
Periodens resultat	21	25	-214	-218
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	21	25	-214	-218

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(MSEK)	2013 31 mar	2012 31 mar	2012 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar	69	72	71
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 224	1 408	1 191
Summa anläggningstillgångar	1 293	1 480	1 262
Kortfristiga fordringar	327	365	396
Likvida medel	4	37	52
Summa omsättningstillgångar	331	402	448
Summa tillgångar	1 624	1 882	1 710
Eget kapital	620	852	598
Långfristiga skulder	811	837	818
Kortfristiga skulder	193	193	294
Summa skulder och eget kapital	1 624	1 882	1 710
Ställda säkerheter	1 295	1 306	1 301
Eventualförpliktelser	53	65	36

Nyckeltal – kvartalsöversikt

	2013	2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011
(MSEK om inget annat anges)	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar
Nettoomsättning	1 032	998	1 020	1 273	1 343	1 288	1 268	1 445	1 391
Resultatmått									
Rörelseresultat (EBIT)	-17	-42	6	21	41	1	13	70	44
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	14	-33	15	16	51	29	32	48	48
Underliggande EBITA	18	-28	19	20	55	33	37	52	51
Marginalmått									
Rörelsemarginal	-1,7%	-4,2%	0,6%	1,7%	3,1%	0,1%	1,0%	4,8%	3,2%
Underliggande rörelsemarginal	1,4%	-3,3%	1,5%	1,2%	3,8%	2,2%	2,5%	3,3%	3,4%
Underliggande EBITA-marginal	1,8%	-2,8%	1,8%	1,6%	4,1%	2,6%	2,9%	3,6%	3,7%
Kapitalstruktur									
Nettoskuld	822	779	851	844	806	773	924	851	783
Nettoskuldssättningsgrad	128%	116%	120%	105%	98%	96%	108%	98%	96%
Soliditet	27%	29%	28%	31%	29%	31%	29%	29%	27%
Sysselsatt kapital (genomsnittligt)	1 562	1 602	1 677	1 723	1 731	1 766	1 809	1 777	1 727
Operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar) (genomsnittligt)	650	689	810	860	821	897	964	873	836
Rörelsekapitalbindning	9%	10%	12%	10%	8%	10%	12%	9%	9%
Avkastning									
Avkastning på sysselsatt kapital	-4,4%	-10,3%	1,5%	5,1%	9,7%	0,4%	3,1%	16,0%	10,5%
Avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	-8,2%	-22,0%	4,8%	11,6%	21,9%	2,2%	7,2%	33,8%	22,7%
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	11,2%	-16,7%	9,3%	9,2%	26,9%	15,3%	14,9%	23,7%	24,3%
Avkastning på eget kapital	-14,4%	-22,3%	-2,9%	3,8%	12,0%	-7,2%	-0,6%	22,7%	11,9%
Per aktie									
Resultat per aktie (SEK)	-0,54	-0,81	-1,83	0,01	0,38	-0,74	-0,20	0,89	0,46
Underliggande resultat per aktie (SEK)	0,15	-0,64	0,29	-0,07	0,54	-0,28	0,08	0,56	0,53
Eget kapital per aktie (SEK)	12,96	13,63	14,32	16,36	16,68	16,31	17,30	17,47	16,36
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	-0,92	1,95	-0,13	-0,33	-0,30	3,27	-1,04	-0,31	1,80
Övrigt									
Medeltal anställda	887	899	895	907	921	949	962	955	935
Lagervinster och -förluster	-2	-9	-9	5	-10	-23	-19	22	0
Levererat tonnage (tusentals ton)	102	98	98	117	125	114	111	122	122
Genomsnittliga försäljningspriser (SEK/kg)	10,15	10,25	10,36	10,94	10,71	11,31	11,48	11,85	11,36

Definitioner av nyckeltal

TILLÄGGSINFORMATION

Tillväxt	
Omsättningstillväxt	Förändringen av rörelsens nettoomsättning i förhållande till föregående period i procent.
Justerade resultatmått	
Underliggande rörelseresultat (uEBIT)	Rörelseresultat (EBIT) före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande EBITA	EBITA före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Justerade marginalmått	
Underliggande bruttomarginal	Underliggande bruttoresultat i procent av nettoomsättningen. Underliggande bruttoresultat är redovisat bruttoresultat justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster).
Underliggande rörelsemarginal	Underliggande rörelseresultat (uEBIT) i procent av nettoomsättningen.
Underliggande EBITA-marginal	Underliggande EBITA i procent av nettoomsättningen.
Justerad avkastning	
Underliggande avkastning på operativt kapital (exkl. immateriella tillgångar)	Underliggande EBITA, justerat till årstakt, i procent av genomsnittligt operativt kapital exklusive goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar.
Justerad data per aktie	
Underliggande resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster) samt beaktat skatteeffekt av justeringarna dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.
Underliggande resultat per aktie efter utspädning (SEK)	Periodens resultat före poster av engångskaraktär justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster) samt beaktat skatteeffekt av justeringarna dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning under perioden.
Justerad kapitalstruktur	
Nettoskuld/underliggande EBITDA	Nettoskuld dividerad med underliggande EBITDA, justerat till årstakt. Underliggande EBITDA är EBITDA före poster av engångskaraktär och justerat för lagervinster och lagerförluster (avdrag vid vinster och tillägg vid förluster). EBITDA är rörelseresultat före avskrivningar.
Övrigt	
Lagervinster och -förluster	Skillnaden mellan kostnad för sålda varor till anskaffningsvärde och kostnad för sålda varor till återanskaffningspris.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2012.